

信用评级公告

联合〔2023〕10091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拟发行的 2023 年无固定期限资本债券（第一期）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，确定湖北银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券（第一期）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

二〇二三年十月二十四日

湖北银行股份有限公司 2023年无固定期限资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AAA

本期无固定期限资本债券信用等级：AA⁺

评级展望：稳定

债项概况：

本期无固定期限资本债券发行规模：人民币 30 亿元

本期无固定期限资本债券期限：与湖北银行持续经营存续期一致

偿还方式：采用每年付息一次的付息方式；湖北银行自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日起第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券

募集资金用途：用于补充湖北银行其他一级资本

评级时间：2023 年 10 月 24 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

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不利影响。

湖北银行合格优质流动性资产和股东权益对本期债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大，本期债券的违约概率很低。

未来，湖北银行将坚守“三服务”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。

基于对湖北银行主体长期信用状况以及本期债券信用状况的综合评估，联合资信确定湖北银行主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AA⁺，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。

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
			风险管理水平	2
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	2
			盈利能力	5
		流动性		1
		指示评级		
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

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

关注

1. 信贷资产质量变化情况需关注。近年来，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。
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。
4. 关注无固定期限资本债券相关条款附带风险。湖北银行有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。根据监管要求，本期债券设置了当无法生存触发事件发生时减记条款，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本期债券投资者同意的情况下对本期债券进行减记。

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	2023 年 6 月末
资产总额(亿元)	3033.39	3511.20	4035.45	4486.55
股东权益(亿元)	236.62	279.42	293.84	299.72
不良贷款率(%)	3.58	2.25	1.97	1.97
拨备覆盖率(%)	171.34	203.54	214.78	215.49
贷款拨备率(%)	6.14	4.57	4.24	4.25
净稳定资金比例(%)	120.67	133.17	136.63	139.42
股东权益/资产总额(%)	7.80	7.96	7.28	6.68
资本充足率(%)	12.18	13.89	12.34	11.44
一级资本充足率(%)	9.95	11.00	9.70	8.93
核心一级资本充足率(%)	9.95	10.61	9.37	8.63
项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1—6 月
营业收入(亿元)	79.18	76.73	89.37	49.61
拨备前利润总额(亿元)	59.57	53.07	62.60	36.71
净利润(亿元)	13.18	17.56	21.56	12.85
净利差(%)	2.71	2.12	2.08	1.88
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

主体评级历史：

信用等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
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
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

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、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；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、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年无固定期限资本债券（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；2018 年，湖北银行通过增资方式，增加注册资本 13.36 亿元。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。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 6 月末，前五大股东持股情况见表 1，股权结构图见附录 1。

表 1 2023 年 6 月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：湖北银行提供资料，联合资信整理

公司经营范围为：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；经中国银行保险监督管理委员会和有关部门批准的其他业务。

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 6 月末，总行及分支机构共 257 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。

二、本期债券情况

1. 本期债券概况

湖北银行本期无固定期限资本债券拟发行规模为人民币 30 亿元，具体发行条款以湖北银行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

本期债券本金的清偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，湖北银行股东持有的所有类别股份之前；本期债券与湖北银行其他偿还顺序相

同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国破产法》后续修订或相关规定对湖北银行适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。湖北银行自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日后第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券。在本期债券发行后，如发生不可预计的监管规则变化导致本期债券不再计入其他一级资本，湖北银行有权全部而非部分地赎回本期债券。

湖北银行须在得到国家金融监督管理总局批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：1、使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的本期债券，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；2、行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。

本期债券设有减记条款。当无法生存触发事件发生时，湖北银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有其他一级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件是指以下两种情形的较早发生者：1. 国家金融监督管理总局认定若不进行减记湖北银行将无法生存；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，湖北银行将无法生存。减记部分不可恢复。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后将用于补充湖北银行其他一级资本，以增强湖北银行的营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

联合资信认为，无固定期限资本债券是监管机构所认可的其他一级资本工具，可以

用于补充商业银行其他一级资本。本期无固定期限资本债券设有无法生存触发事件减记条款，目的是保证本期债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，这也决定了无固定期限资本债券的风险高于长期次级债券、二级资本债券和混合资本债券；另一方面，一旦触发减记条款，任何条件下不再被恢复为无固定期限资本债券，无固定期限资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，无固定期限资本债券减记触发事件不易发生。

三、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，聚焦于完善房地产调控政策、健全 REITs 市场功能、促进中小微企业调结构强能力。二季度，宏观政策以贯彻落实 4 月中央政治局会议精神为主，聚焦于进一步优化房地产调控政策、深化资本市场改革、稳住外贸外资基本盘、提振汽车和家居等大宗消费、优化调整稳就业政策。

2023 年上半年，随着经济社会全面恢复常态化运行，生产需求逐步恢复，消费和服务业加快修复，就业、物价总体稳定，经济运行整体回升向好。经初步核算，上半年我国 GDP 为 59.30 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.5%。随着前期积压需求在一季度集中释放，二季度经济表现低于市场预期，但 6 月 PMI 止跌回升、工业增加值、服务业生产指数、社会消费品零售总额等指标两年平均增速加快，反映出生产、消费等领域出现边际改善，是经济向好的积极信号，但回升动能依然较弱，恢复势头仍需呵护。信用环境方面，2023 年上半年，社融规模小幅扩张，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。银行间市场流动性先紧后松，实体经济融资成本稳中有降。

展望未来，宏观政策调控力度将进一步加大，着力扩大内需、提振信心、防范风险，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。当前房地产市场供给仍处在调整阶段，房地产开发投资或将保持低位运行；在制造业利润低迷、外需回落以及产能利用率偏低等因素的影响下，制造业投资或将保持温和增长；就业形势整体好转，消费市场有望维持复苏态势，但修复到 2019 年水平仍需耐心等待；作为稳增长的重要抓手，在经济下行压力较大、出口承压、房地产疲弱等背景下，基建投资仍将发挥经济支撑作用。总体来看，2023 年下半年随着基数的升高，三、四季度增速较二季度或将有所回落，但当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，实现全年 5% 的增长目标可期。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察\(2023 年上半年\)》](#)。

2. 区域经济发展概况

2020—2022 年，湖北地区受到较大经济冲击后，在一揽子政策支持下全省经济有所复苏，但受宏观经济下行影响，各项指标复苏速度有所放缓，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。

2020—2022 年，湖北省实现地区生产总值同比增长分别为-5.0%、12.9%和 4.3%。2020 年，湖北省多地出现交通中断、企业生产经营无法得到保障，湖北省经济受到较大负面影响。2021 年，湖北省政府积极应对经济下行，推进支持湖北一揽子政策落地，保持经济平稳运行，2021 年全省经济稳定恢复。2022 年，受宏观经济下行影响，各项区域经济指标增速均有所下降。

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%。

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》](#)。

四、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。风险管理体系及架构完善，风险管理水平不断提升；“错位经营差异化发展”的战略发展规划符合城商行未来发展的趋势，且可实施性较强，战略规划的实施将有助于其市场竞争力的进一步提升。

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。内部控制方面，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；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。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。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。

从股权结构来看，截至 2023 年 6 月末，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%，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。

股权质押方面，截至 2023 年 6 月末，湖北银行主要股东共有 1 户股东对外出质，对外质押股权占全行总股本的 0.72%，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 3 户，占全行总股本

的 0.51%，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 2023 年 6 月末，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 5.43%、8.61%和 42.93%，全部关联交易无逾期或不良，关联交易额度符合监管要求。

风险管理方面，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和职责部门。董事会承担风险管理的最终责任，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，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。在信用风险管理方面，湖北银行持续建设职能清晰、相互制衡、三道防线各负其责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、监控的管理政策和操作流程；在市场风险管理方面，湖北银行对市场风险实施限额管理，使用风险价值模型并结合银行的业务性质、规模、复杂程度和资本实力设定不同类别的限额，并定期审查和更新；在流动性管理方面，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、应急演练，增加优质流动性资产的储备；在操作风险方面，湖北银行通过操作风险识别、评估、监测、控制和报告等流程持续加强操作风险管理，强化员工行为管

理，提升合规意识，控制操作风险。

发展战略方面，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。湖北银行根据外部环境制定了适合自身发展的战略规划，并构建了可行性较强的发展策略以推动战略目标的达成；随着战略规划的持续推进，其有望在湖北省中小银行市场竞争中持续保持领先地位。

五、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。近年来，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。近年来，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，市场份额及排名处于上

升趋势。截至 2023 年 6 月末，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 15.65%和 13.14%，均位于全省中小商业银行中第 2 名。

表 2 存贷款业务市场份额及排名

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 6 月末	
	占比 (%)	排名	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	15.65	2
贷款市场份额	10.34	4	11.33	3	12.43	3	13.14	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

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。

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，湖北银行积极融入服务全省“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。近年来，湖北银行公司贷款及贴现的规模及占比持续增长。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，占贷款总额的78.84%。

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，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。近年来，湖北银行公司存款业务规模持续增长，但公司存款占客户存款比重逐年下降。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，占存款总额的47.36%。

在小微金融领域方面，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“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，实现省内地市、县域全覆盖。截至2022年末，湖北银行普惠小微贷款余额323.87亿元，涉及客户3.25万户。

2023年以来，湖北银行公司银行业务稳步发展，公司存贷款业务规模均有所增长。公司贷款方面，湖北银行继续响应政府号召，加大对“三高地、两基地”建设领域优质企业贷款投放，并筹备设立科创金融服务中心为相关企业提供对应服务，持续推动公司贷款规

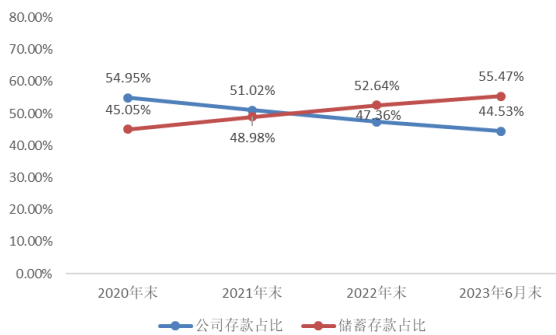
模增长。公司存款方面，湖北银行积极对接政府新设部门及新设项目，拓展财政性及企业存款，推动公司存款持续增长。截至2023年6月末，湖北银行公司存款余额1566.18亿元，其中保证金存款余额111.81亿元；公司贷款余额1616.72亿元，其中贴现资产余额328.47亿元。

表 3 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	2023年6月末	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末	2021年末	2022年末	2023年6月末
客户存款											
公司存款（含保证金存款）	1181.62	1275.13	1400.18	1566.18	54.95	51.02	47.36	44.53	7.91	9.81	11.86
储蓄存款	968.89	1223.98	1555.97	1950.57	45.05	48.98	52.64	55.47	26.33	27.12	25.36
小计	2150.52	2499.11	2956.15	3516.75	100.00	100.00	100.00	100.00	16.21	18.29	18.96
应计利息	37.01	49.07	59.48	66.50	--	--	--	--	32.59	21.21	11.80
合计	2187.53	2548.18	3015.62	3583.25	/	/	/	/	16.49	18.34	18.82
贷款及垫款											
公司贷款及垫款	1118.70	1385.36	1714.68	1945.20	75.60	76.40	78.84	79.25	23.84	23.77	13.44
其中：公司贷款	960.50	1145.47	1399.80	1616.72	64.91	63.17	64.36	65.86	19.26	22.20	15.50
贴现	158.20	239.89	314.88	328.47	10.69	13.23	14.48	13.38	51.64	31.26	4.32
个人贷款及垫款	361.10	427.84	460.30	509.45	24.40	23.60	21.16	20.75	18.48	7.59	10.68
合计	1479.80	1813.20	2174.98	2454.65	100.00	100.00	100.00	100.00	22.53	19.95	12.86

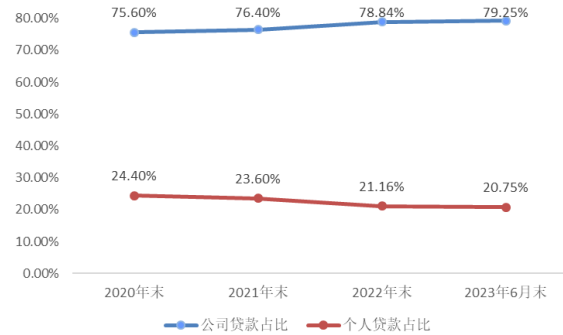
注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
数据来源：湖北银行年报及审计报告，联合资信整理

图 1 存款业务占比情况



数据来源：湖北银行年报及审计报告，联合资信整理

图 2 贷款业务占比情况



数据来源：湖北银行年报及审计报告，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营销力度，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。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；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，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“小微易贷”“闪贷”“超额贷”“家园 e 贷”“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，其住房按揭贷款增速下降。截至 2022 年末，湖北银行个人贷款余额 460.30 亿元，占贷款总额的 21.16%。其中，个人住房贷款余额 246.96 亿元，占个人贷款总额比例为 53.65%。个人经营性贷款 179.18 亿元，占比为 38.93%，另有部分信用卡贷款和个人消费类贷款。

2023 年以来，湖北银行零售银行业务稳步发展，个人贷款及储蓄存款规模均有所增长。个人贷款业务方面，湖北银行适度加强对个人经营性贷款投放力度，个人贷款投放规模有所增加。储蓄存款业务方面，湖北银行在居民风险防范意识增加的背景下，增强对当地社区中老年目标客群的营销推广活动，储蓄存款保持快速增长态势。截至 2023 年 6 月末，湖北银行储蓄存款余额 1950.57 亿元，个人贷款余额 509.45 亿元。

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。

湖北银行以紧密围绕“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；同时，同业资产构成有所调整，拆出资金占比逐步提升。截至 2022 年末，湖北银行同业资产净额 251.77 亿元，占资产总额的 6.24%，其中拆出资金净额、存放同业款项及买入返售金融资产的规模分别为 173.78 亿元、23.66 亿元和 54.33 亿元，其余部分为同业存单。市场融入资金方面，近年来，湖北银行市场融入资金规模逐年增长，占负债总额的比重逐年下降，对市场融入资金依赖程度有所减弱。截至 2022 年末，湖北银行市场融入资金为 644.67 亿元，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。近年来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，投资资产规模逐年上升。截至 2022 年末，湖北银行投资资产总额 1420.98 亿元，投资资产减值准备余额为 26.77 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。近年来，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，投资结构有所优化。截至 2022 年末，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，湖北银行投资的同业存单规模 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，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。2020—2022 年，湖北银行分别实现投资净收益 8.01 亿元、11.69 亿元和 9.95 亿元。

2023 年以来，由于收缩了买入返售金融资产及卖出回购金融资产业务规模，湖北银行同业资产及市场融入资金均有所下降。投资资产方面，2023 年以来，湖北银行投资资产规模有所增长，投资结构无明显变动，仍以债券投资为主，并加大了信用债的投资力度。

表 4 投资资产结构

项 目	金额（亿元）				占比（%）			
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
债券投资	719.43	945.27	998.64	1119.78	59.96	72.57	70.27	70.33
其中：政策性金融债券	123.14	142.62	111.54	125.06	10.26	10.95	7.85	7.85
政府债券	307.44	460.87	570.84	634.27	25.63	35.38	40.17	39.84
公司债券	143.19	170.04	169.31	203.77	11.93	13.05	11.91	12.80
金融机构债券	16.40	23.65	52.42	104.15	1.37	1.82	3.69	6.54
同业存单	123.12	123.24	91.40	52.54	10.26	9.46	6.43	3.30
资产支持证券	6.15	24.85	3.13	0.00	0.51	1.91	0.22	--
理财产品	190.47	69.07	91.83	126.10	15.88	5.30	6.46	7.92
信托及资管计划	184.87	106.25	90.92	75.84	15.41	8.16	6.40	4.76
基金	69.91	147.90	206.26	240.12	5.83	11.35	14.52	15.08
股权投资	5.44	5.60	5.97	6.11	0.45	0.43	0.42	0.38
其他	29.63	28.56	27.36	24.17	2.47	2.19	1.93	1.52
投资资产总额	1199.76	1302.65	1420.98	1592.11	100.00	100.00	100.00	100.00
应计利息	12.29	13.29	13.56	15.56	--	--	--	--
减：投资资产减值准备	19.13	24.28	26.77	26.28	--	--	--	--
投资资产净额	1192.91	1291.66	1407.77	1581.39	--	--	--	--

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

数据来源：湖北银行年报及审计报告，联合资信整理

六、财务分析

湖北银行提供了 2020—2022 年三年联审及 2023 年 1—6 月合并财务报表，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。

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，资产结构基本保持稳定。

表 5 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	2023 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
现金类资产	206.03	195.76	220.92	230.39	6.79	5.58	5.47	5.14	-4.98	12.85	4.29
同业资产	186.90	233.01	251.77	242.56	6.16	6.64	6.24	5.41	24.67	8.05	-3.66
贷款及垫款净额	1396.57	1737.37	2093.28	2359.18	46.04	49.48	51.87	52.58	24.40	20.49	12.70
投资类资产	1192.91	1291.66	1407.77	1581.39	39.33	36.79	34.89	35.25	8.28	8.99	12.33
其他类资产	50.98	53.39	61.72	73.03	1.68	1.52	1.53	1.63	4.73	15.60	18.33
资产合计	3033.39	3511.20	4035.45	4486.55	100.00	100.00	100.00	100.00	15.75	14.93	11.18

数据来源：湖北银行年报及审计报告，联合资信整理

（1）贷款

近年来，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。

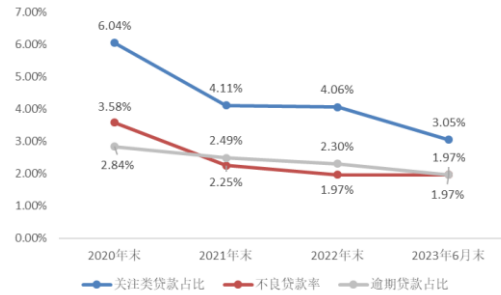
近年来，湖北银行发放贷款和垫款规模保持较快增长。截至 2022 年末，贷款和垫款净额 2093.28 亿元，占资产总额的比重提升至 51.87%。从行业分布方面，湖北银行结合国家经济结构调整政策和区域发展规划，调整信贷投放方向，重点投向民生类、公共设施类、高端制造类等优先支持行业，湖北银行贷款主要投向租赁和商务服务业、建筑业、水利、环境和公共设施管理业、房地产业以及制造业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 11.97%、11.70%、10.90%、7.87%和 7.80%合计占比小幅提升至 50.22%。湖北银行投放了一定规模的房地产业贷款，项目类型分为房地产开发贷款和经营性物业贷款；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，近年来，湖北银行最大单一及最大十家客户贷款比例均波动上升，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。

近年来，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。2020—2022 年，湖北银行核销不良贷款本金分别为 8.76 亿元、27.54 亿元和 18.63 亿元；转让不良贷款分别为 13.61 亿元、24.05 亿元和 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，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，2021 年以来，湖北银行采用新金融工具准则，调减期初未分配利润用于补提减值准备，拨备水平有所上升，加之后续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：湖北银行年报及提供资料，联合资信整理

表 6 贷款质量

项目	金额 (亿元)				占比 (%)			
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
正常	1337.31	1697.91	2043.70	2331.36	90.37	93.64	93.96	94.98
关注	89.45	74.57	88.35	74.89	6.04	4.11	4.06	3.05
次级	35.83	22.13	30.40	25.03	2.42	1.22	1.40	1.02
可疑	14.80	18.35	12.32	7.31	1.00	1.01	0.57	0.30
损失	2.42	0.23	0.22	16.06	0.16	0.01	0.01	0.65
不良贷款	53.05	40.72	42.94	48.40	3.58	2.25	1.97	1.97
贷款合计	1479.81	1813.20	2174.98	2454.65	100.00	100.00	100.00	100.00
逾期贷款	42.10	45.20	49.92	48.30	2.84	2.49	2.30	1.97
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	/	50.60	83.36	89.32	82.53
贷款拨备率	/	/	/	/	6.14	4.57	4.24	4.25
拨备覆盖率	/	/	/	/	171.34	203.54	214.78	215.49

注：贷款合计金额不含应计利息

数据来源：湖北银行年报及提供资料，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。

近年来，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 2022 年末，湖北银行同业资产净额 251.77 亿元，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。

近年来，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 2022 年末，湖北银行投资资产净额 1407.77 亿元，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。

(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，其余为未使用的信用卡额度。整体看，湖北银行表外业务规模适中。

2023 年以来，湖北银行资产规模继续增长，资产结构相对稳定，仍以贷款及投资资产为主；信贷资产质量方面，得益于湖北银行继续保持较大的处置力度及加强贷后风险管理工作，其逾期贷款规模小幅下降，湖北银行不良贷款率较上年末保持稳定，关注及逾期类

贷款占比有所下降；2023 年 1—6 月，湖北银行合计处置不良资产 16.82 亿元，其中现金清收 1.58 亿元，核销 11.57 亿元，对外转让 3.67 亿元；截至 2023 年 6 月末，湖北银行不良贷款率为 1.97%，与上年末一致，拨备覆盖率小幅上升至 215.49%。同业及投资资产方面，湖北银行划入阶段二及阶段三的投资资产规模分别为 6.06 亿元和 27.76 亿元，并分别计提减值准备 2.38 亿元和 20.09 亿元，计入阶段三投资资产规模较上年末有所下降。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。

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7 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	2023 年 6 月末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
市场融入资金	507.63	581.87	644.67	494.37	18.15	18.00	17.23	11.81	14.62	10.79	-23.31
客户存款	2187.53	2548.18	3015.62	3583.25	78.22	78.85	80.60	85.58	16.49	18.34	18.82
其中：储蓄存款	968.89	1223.98	1555.97	1950.57	34.64	37.87	41.59	46.59	26.33	27.12	25.36
其他负债	101.61	101.73	81.32	109.21	3.63	3.15	2.17	2.61	0.12	-20.06	34.29
负债合计	2796.77	3231.78	3741.61	4186.83	100.00	100.00	100.00	100.00	15.55	15.78	11.90

数据来源：湖北银行年报及审计报告，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。近年来，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，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，近年来占资产总额比重保持在 75%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 2022 年末，湖北银行客户存款余额 3015.62 亿元，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%。

2023 年以来，湖北银行减弱市场融资金力度，但在储蓄存款良好增长的带动下，客户存款规模保持良好增长态势，推动负债总额稳步上升，且储蓄存款占负债总额比重持续上升，负债稳定性良好。

近年来，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（见表8）。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8 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
流动性比例（%）	63.67	71.68	87.78	81.94
流动性覆盖率（%）	112.37	274.85	218.28	203.71
净稳定资金比例（%）	120.67	133.17	136.63	139.42

数据来源：湖北银行年报及提供资料，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9 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1—6月
营业收入（亿元）	79.18	76.73	89.37	49.61
其中：利息净收入（亿元）	68.13	66.53	76.54	38.09
手续费及佣金净收入（亿元）	1.88	0.99	2.80	1.34
投资收益（亿元）	8.01	11.69	9.95	5.23
公允价值变动损益（亿元）	0.88	-3.18	-1.20	4.23
营业支出（亿元）	63.41	59.32	67.53	36.15
其中：业务及管理费（亿元）	18.64	22.72	25.71	12.37
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	43.96	35.66	40.81	23.23
拨备前利润总额（亿元）	59.57	53.07	62.60	36.71
净利润（亿元）	13.18	17.56	21.56	12.85
净息差（%）	2.73	2.17	2.14	1.88
净利差（%）	2.71	2.12	2.08	1.88
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

近年来，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；净利息收入回升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。2022年，湖北银行实现营业收入89.37亿元，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，但中间业务收入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。近年来，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，但由于其加强控本增效措施，成本收入比上升趋势得到缓解；从减值准备情况来看，近年来，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；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，2020 年以来，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，盈利能力有待提升。

2023 年上半年，湖北银行响应减费让利号召支持企业对抗宏观经济底部运行，其净利差持续下降，但湖北银行通过以量补价将利息净收入维持在上年同期保持同一水平，此外，交易性金融工具公允价值变动增加带动湖北银行营业收入增长；随着业务规模稳步扩张，湖北银行业务管理费有所增加，信用减值损失计提力度有所增大；在公允价值变动由负转正的带动下，湖北银行净利润小幅增加。2023 年 1—6 月，湖北银行营业收入 49.61 亿元，同比增长 8.91%，实现净利润 12.85 亿元，同比增长 3.30%。

4. 资本充足性

湖北银行主要通过增资、转股协议存款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。

近年来，湖北银行主要通过增资、转股协议存款及发行二级资本债券的方式补充资本。2021 年，湖北省财政厅入股湖北银行，共募集资金 28.93 亿元，其中 7.62 亿元计入股份，其余部分计入资本公积；同时，湖北省政府发行专项债券，并通过转股协议存款的方式补充一级资本 10 亿元；此外，湖北银行于 2021 年及 2022 年分别成功发行了 20.00 亿元和 25.00 亿元二级资本债，并于 2022 年偿付了此前发行的 25.00 亿元二级资本债，资本水平保持稳定。但另一方面，2020—2022 年，湖北银行分别分配现金股利 6.74 亿元、5.33 亿元和 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，湖北银行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。

2023 年以来，随着业务持续发展，湖北银行风险加权资产规模持续增加，风险加权资产系数较上年末小幅下降，资本充足性指标略有下降。截至 2023 年 6 月末，湖北银行资产充足率为 11.44%，一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 8.93%和 8.63%，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。

表10 资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年6月末
核心一级资本净额（亿元）	232.43	276.27	285.09	289.69
一级资本净额（亿元）	232.43	286.27	295.09	299.69
资本净额（亿元）	284.42	361.54	375.64	384.09

风险加权资产余额（亿元）	2336.08	2603.67	3043.61	3357.75
风险资产系数（%）	77.00	74.15	75.42	74.84
股东权益/资产总额（%）	7.80	7.96	7.28	6.68
杠杆率（%）	7.13	7.53	6.73	6.22
资本充足率（%）	12.18	13.89	12.34	11.44
一级资本充足率（%）	9.95	11.00	9.70	8.93
核心一级资本充足率（%）	9.95	10.61	9.37	8.63

数据来源：湖北银行年报及提供资料，联合资信整理

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。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。

八、债券偿还能力分析

湖北银行本期拟发行人民币30亿元无固定期限资本债券。本期债券本金的清偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，湖北银行股东持有的所有类别股份之前；本期债券与湖北银行其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。

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。假设本期无固定期限资本债券的发行规模为30亿元，以2022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表11。

表11 债券保障情况

项目	发行前	发行后
二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金（亿元）	45.00	75.00
合格优质流动性资产/二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金（倍）	5.53	3.32
股东权益/二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金（倍）	6.53	3.92
净利润/二级资本债券本金+无固定期限资本债券本金（倍）	0.48	0.29

数据来源：湖北银行年报，联合资信整理

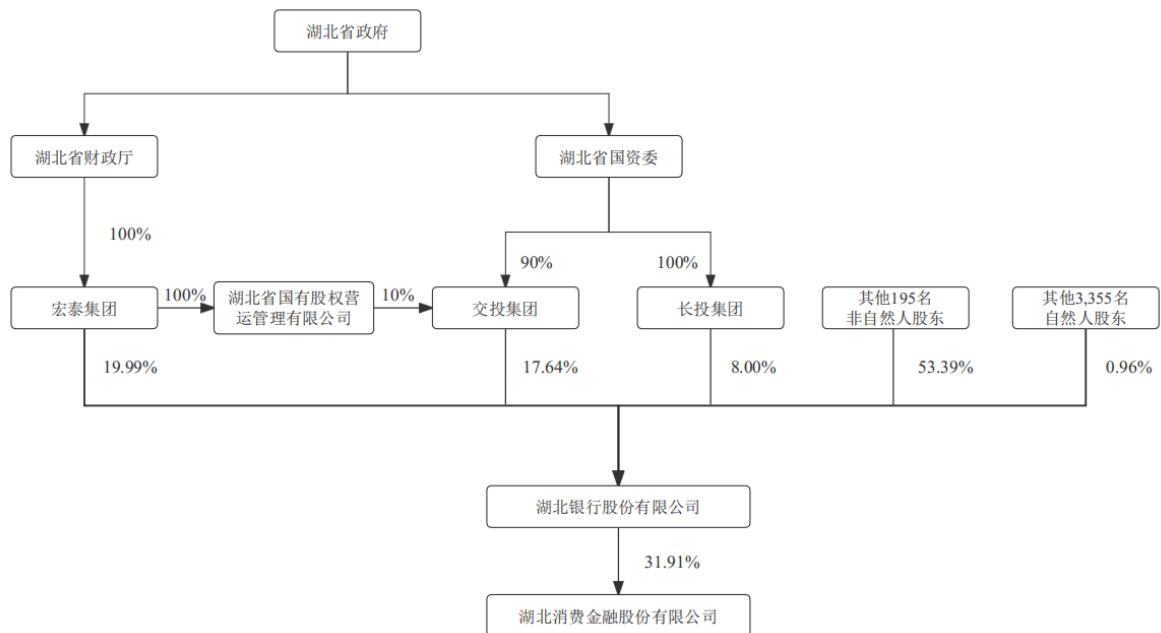
从资产端来看，湖北银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大，但其仍持有一定规模的资产管理计划及信托计划规模，资产端流动性水平一般。从负债端来看，湖北银行储蓄存款占客户存款的比重呈上升趋势，核心负债稳定性有所提升。整体看，本期债券的发行对湖北银行偿还能力影响不大，湖北银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为湖北银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，本期债券的违约概率很低。

九、结论

基于对湖北银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，

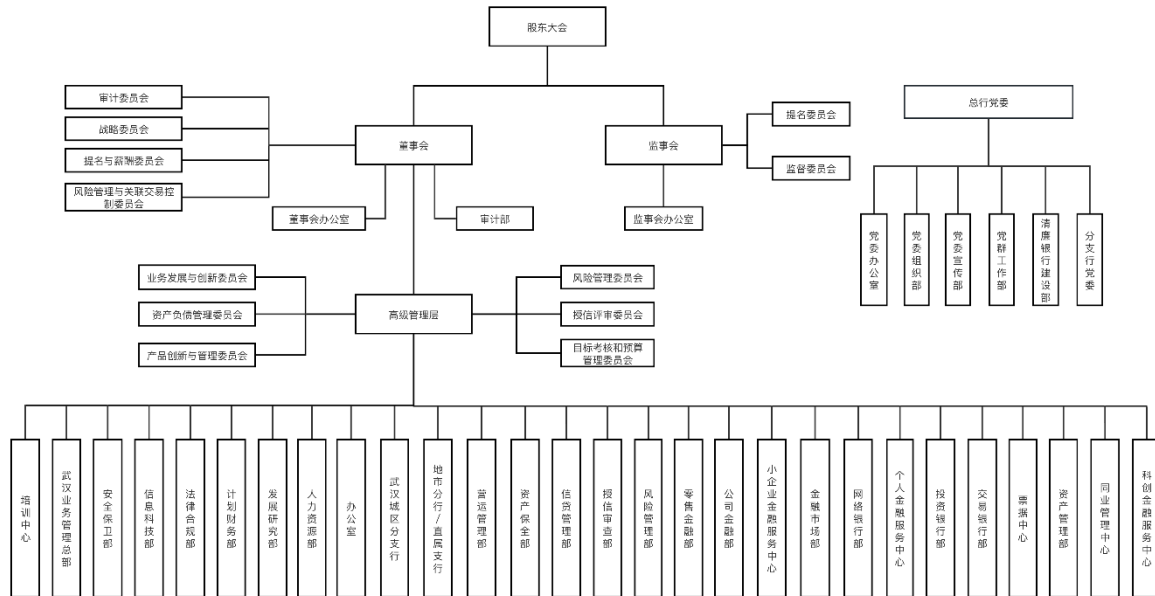
联合资信确定湖北银行主体长期信用等级为AAA，本期债券信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。

附录 1 2023 年 6 月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 截至报告出具日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

联合资信评估股份有限公司关于 湖北银行股份有限公司 2023 年无固定期限资本债券（第一期） 的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评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（以下简称“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。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵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贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。