

湖北银行股份有限公司

2025 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〔2025〕7271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

二〇二五年七月二十八日

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。

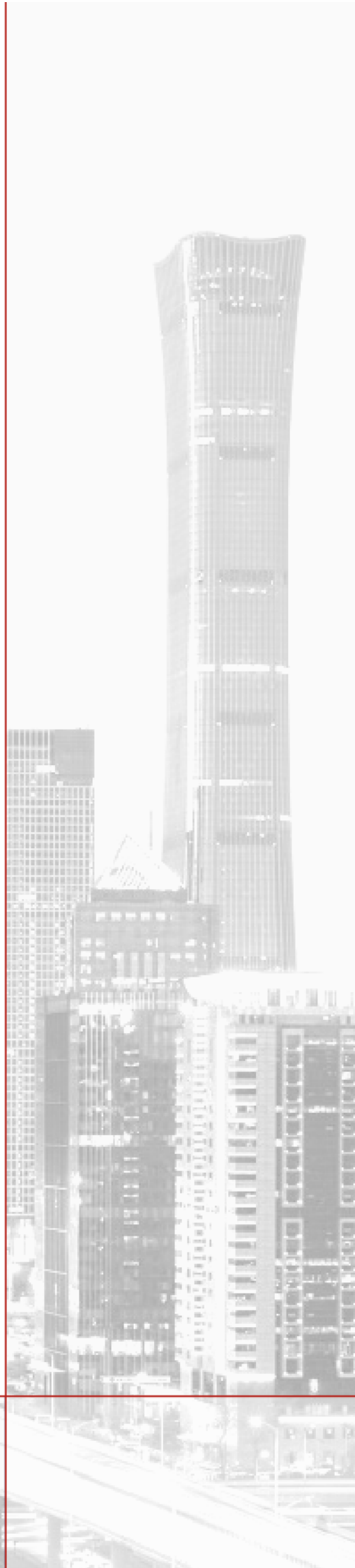
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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

2025 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	2025/07/28
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，省内各州市营业网点覆盖面广，客户基础良好，存贷款业务市场份额在省内中小商业银行中排名首位；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；业务经营方面，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；财务表现方面，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保持上升，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收窄导致盈利水平承压，同时考虑到其业务的较快发展，核心一级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，通过政府支持因素上调 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、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，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及存量重组贷款质量下迁风险仍对其风险管理能力提出了更高要求。

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，存贷款业务在省内中小商业银行中均排名首位。
- **在湖北省内业务覆盖面广，有助于业务规模较快拓展。**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。
- **负债稳定性持续提升。**2024 年，湖北银行储蓄及定期存款占比有所提升，且处于较高水平，对市场融入资金依赖度维持在合理水平，负债稳定性较好。
- **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。**2024 年，由于较大的不良资产处置力度，湖北银行不良贷款率小幅下降，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。

- **核心一级资本面临补充压力。**湖北银行业务扩张速度较快，加之较大的分红力度对其资本补充造成一定侵蚀，核心一级资本面临较大补充压力；需关注湖北银行资本补充进程。
- **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承压，且净利润增长依赖于投资收益，盈利来源结构有待均衡。

本次评级使用的评级方法、模型、打分表及结果

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

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	1
			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

个体信用状况变动说明：无。

外部支持变动说明：无。

评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

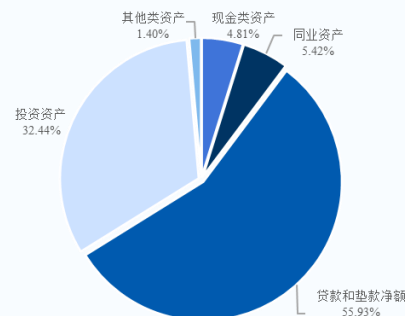
主要财务数据

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
资产总额（亿元）	4035.45	4608.49	5231.11
股东权益（亿元）	293.84	341.64	396.96
不良贷款率（%）	1.97	1.96	1.95
拨备覆盖率（%）	214.78	225.12	236.22
贷款拨备率（%）	4.24	4.42	4.61
净稳定资金比例（%）	136.63	139.31	135.73
储蓄存款/负债总额（%）	41.59	45.03	49.12
股东权益/资产总额（%）	7.28	7.41	7.59
资本充足率（%）	12.34	12.35	12.01
一级资本充足率（%）	9.70	9.87	9.70
核心一级资本充足率（%）	9.37	8.71	7.94

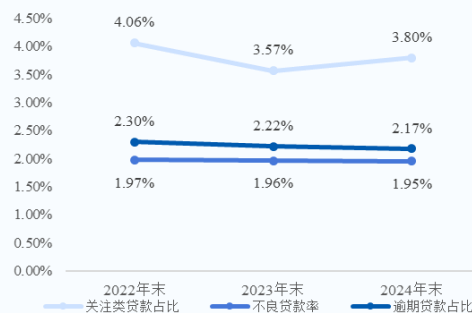
项目	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入（亿元）	89.37	97.21	101.61
拨备前利润总额（亿元）	62.60	68.46	71.16
净利润（亿元）	21.56	24.68	26.58
净息差（%）	2.14	1.86	1.62
成本收入比（%）	28.78	28.45	28.79
拨备前资产收益率（%）	1.66	1.58	1.45
平均资产收益率（%）	0.57	0.57	0.54
平均净资产收益率（%）	7.52	7.77	7.20

资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告及提供数据整理

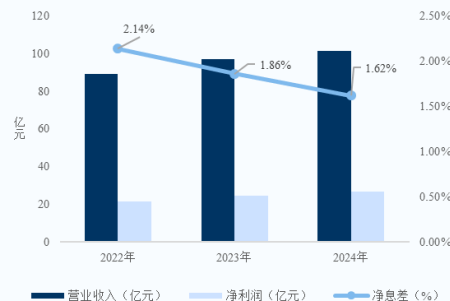
2024 年末湖北银行资产构成



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%	--	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
24 湖北银行永续债 01	30.00 亿元	2.46%	--	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

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
21 湖北银行二级 01/ 22 湖北银行二级/ 23 湖北银行永续债 01/ 24 湖北银行永续债 01	AA+/稳定	AAA/稳定	2024/07/24	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
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
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：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 45.64%，故湖北省人民政府为其实际控制人。截至 2024 年末，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2024 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 2024 年末，总行及分支机构共 269 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：赵红兵。

三、债券概况

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。2024 年以来，湖北银行在“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”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。

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

2025 年一季度国民经济起步平稳、开局良好，延续回升向好态势。各地区各部门着力打好宏观政策“组合拳”，生产供给较快增长，国内需求不断扩大，股市楼市价格总体稳定。宏观政策认真落实全国两会和中央经济工作会议精神，使用超长期特别国债资金支持“两重两新”政策，加快专项债发行和使用；创新金融工具，维护金融市场稳定；做好全方位扩大国内需求、建设现代化产业体系等九项重点工作。

2025 年一季度国内生产总值 318758 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.4%，比上年四季度环比增长 1.2%。宏观政策持续发力，一季度经济增长为实现全年经济增长目标奠定坚实基础。信用环境方面，人民银行实施适度宽松的货币政策。综合运用存款准备金、公开市场操作、中期借贷便利、再贷款再贴现等工具，保持流动性充裕。健全市场化的利率调控框架，下调政策利率及结构性货币政策工具利率，带动存贷款利率下行。推动优化科技创新和技术改造再贷款，用好两项资本市场支持工具。坚持市场在汇率形成中起决定性作用，保持汇率预期平稳。接下来，人民银行或将灵活把握政策实施力度和节奏，保持流动性充裕。

下一阶段，保持经济增长速度，维护股市楼市价格稳定，持续推进地方政府债务化解对于完成全年经济增长目标具有重大意义。进入 4 月之后，全球关税不确定性肆意破坏贸易链。预计财政和货币政策将会适时适度加码，稳住经济增长态势。中国将扩大高水平对外开放，同各国开辟全球贸易新格局。

完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察（2025 年一季度报）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2024 年，商业银行信贷资产增长放缓，资产规模增速下滑，信贷资源进一步向“五篇大文章”“两重”“两新”等重点领域及重点区域倾斜，资产结构趋于优化，金融服务质效进一步提升。截至 2024 年末，我国商业银行资产总额 380.5 万亿元，同比增长 7.2%，增速较上年下滑 3.7 个百分点。资产质量方面，得益于各项支持政策的执行以及风险处置力度的加大，商业银行不良贷款率保持下降趋势，拨备水平有所提升，2024 年末不良贷款率为 1.50%；但零售贷款风险暴露上升，且信贷资产质量区域分化仍较为明显，在当前经济环境下，商业银行实际资产质量依然承压。负债及流动性方面，商业银行公司存款增长承压，但储蓄存款稳定增长带动核心负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。盈利方面，2024 年，商业银行净息差收窄至 1.52%，投资收益增加及信用成本的下降未能抵消息差收窄、信贷增速放缓以及中收承压等因素对盈利实现带来的负面影响，商业银行净利润有所下降，整体盈利水平延续下滑态势，未来随着存款到期重定价及期限结构改善带来负债成本优化，净息差降幅或将趋缓。资本充足性方面，得益于外源性资本补充力度加大及资本新规的实施，商业银行资本充足水平提升且具有充足的安全边际，2024 年末资本充足率为 15.74%。

未来，随着各项支持政策的逐步落实以及我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体将保持稳健的发展态势，金融服务实体经济能力以及抗风险能力将得到进一步增强；同时，考虑到银行业在我国经济及金融体系内具有重要地位，系统重要性显著，在发生风险或流动性困境时，政府通常会为守住不发生系统性风险的底线而给予必要的支持。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[《2025 年商业银行行业分析》](#)。

作为服务地方经济的中坚力量，城市商业银行积极参与地方经济建设，得益于多年的发展与整合，城市商业银行整体抗风险能力和竞争力有所提升。截至 2024 年末，我国共有城市商业银行 124 家，总资产 60.15 万亿元，较上年末增长 9.0%，占商业银行总资产的 15.81%；总负债 55.69 万亿元，较上年末增长 8.9%，占商业银行总负债的 15.87%。资产质量方面，城市商业银行不良贷款率保持稳定，拨备水平有所下降但仍相对充足，地方政府债务风险化解、房地产支持政策等措施的逐步落实有助于稳定城市商业银行信贷资产质量，但实质信用风险管控压力仍存。截至 2024 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.76%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 188.08%。盈利方面，2024 年以来，城市商业银行净息差持续收窄，盈利能力持续弱化，盈利能力有待提升；但随着存款付息成本压降效果的逐步显现，未来净息差收窄幅度或将趋缓，盈利能力下行压力或将得到缓解。资本充足性方面，得益于外源性资本补充、资产结构调整带来的风险资产系数下降以及资本新规的实施，城市商业银行资本充足性指标回升，且有相对充足的安全边际，但仍低于商业银行平均水平。此外，多地政府及地方国有企业通过注资或受让股权的方式进一步提高对城市商业银行的持股比例，地方政府对城市商业银行的控制力也随之增强，国有股占比的提升亦有助于优化其股权结构，提升公司治理水平，增强抗风险能力。整体看，考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行支持性的货币政策、以及各项关于房地产和地方政府债务化解

措施的落实，城市商业银行资产质量将保持在稳定水平，抗风险能力将逐步提升。完整版城市商业银行行业分析详见《[2025 年城市商业银行行业分析](#)》。

2 区域环境分析

2024 年，湖北省在一揽子政策支持下全省经济增速保持稳定，但在宏观经济底部运行的背景下，各项指标复苏速度有待提升，对湖北银行的风险管理水平造成一定压力。

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。湖北省经济政策以重点围绕产业升级、创新驱动和区域协调展开，通过“51020”现代产业集群计划推动汽车、光电子等支柱产业向高端化转型，同时加快钢铁、化工等传统产业绿色化改造。受传统燃油车销量收缩影响，湖北省汽车产业产能利用率有所下降，汽车制造业有待进一步向新能源领域转型。

2024 年，湖北省实现地区生产总值同比增长 5.8%，增幅较上年度保持稳定。2024 年，经初步核算，湖北省省生产总值为 60012.97 亿元，按可比价格计算，比上年增长 5.8%。其中，第一产业增加值 5462.18 亿元，增长 3.1%；第二产业增加值 21573.76 亿元，增长 6.4%；第三产业增加值 32977.03 亿元，增长 5.9%。三次产业结构由 2023 年的 8.9：36.5：54.6 调整为 9.1:35.9:55.0。全年人均地区生产总值为 102832 元，按可比价格计算，比上年增长 5.9%。2024 年，全省规模以上工业增加值比上年增长 7.7%；全省固定资产投资（不含农户）比上年增长 6.5%。2024 年，全年全省完成财政总收入 6569.48 亿元，比上年增长 3.6%。其中，地方一般公共预算收入 3937.05 亿元，增长 6.6%；地方一般公共预算支出 9974.11 亿元，增长 7.3%。

截至 2024 年末，湖北省金融机构本外币各项存款余额 94021.76 亿元，比年初增加 6894.55 亿元；其中，住户存款 59053.99 亿元，增加 6122.94 亿元；金融机构本外币各项贷款余额 87113.01 亿元，比年初增加 5745.00 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；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 2024 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 45.64% 的股权，故湖北省人民政府为其实际控制人。2024 年 7 月，湖北银行原董事长赵军因到龄退休辞任董事长职务，由行长刘战明代行董事长职务。2025 年 4 月，湖北银行董事会选举赵红兵为董事长，其任职资格已于 2025 年 6 月获监管核准。赵红兵先生历任湖北省财政厅预算绩效管理处处长、教科文处处长、预算处处长、副厅长，长江财产保险股份有限公司董事长等职务，具有丰富的金融从业管理经验。股权质押方面，截至 2024 年末，湖北银行股东共有 12 户股东对外出质，对外质押股权占全行总股本的 3.07%，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 8 户，占全行总股本的 0.57%，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 2024 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 3.05%、4.78%和 28.90%，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）经营分析

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。2024 年以来，湖北银行持续拓展公司及零售银行业务，存款及贷款规模均保持较快增长，在省内外中小商业银行中排名首位。

湖北银行营业网点已覆盖湖北省全部市州，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。2024 年以来，湖北银行存贷款市场份额在全省中小商业银行中市场份额及排名有所上升。截至 2024 年末，湖北银行存贷款业务在省内外中小银行中的市场份额分别为 16.34%和 15.31%，均位于全省中小商业银行中第 1 名。

图表 3 • 存贷款业务市场份额及排名

业务板块	2022 年末		2023 年末		2024 年末	
	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名	占比 (%)	排名
存款市场份额	14.82	2	15.69	2	16.34	1
贷款市场份额	12.43	3	13.81	2	15.31	1

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，公司贷款业务保持良好增长态势；但受市场规模收缩及同业竞争加剧影响，公司存款增长承压。

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，公司贷款业务保持较快增长；但受湖北省对公存款规模呈收缩态势影响，公司存款业务增长承压。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，针对政府机构及公共事业单位客户、重点客户及小微企业提供精准服务，同时实施客户分层管理，全面提供客户经理“一对一”专项服务，提高客户服务质量。此外，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“科保易贷”业务发展。2024年，湖北银行的公司贷款规模保持较快增长，占比保持在较高水平。截至2024年末，湖北银行公司贷款（含贴现，下同）余额为2435.06亿元，较上年末增长16.95%。

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。2024年以来，受湖北省公司存款市场规模收缩导致的竞争加剧影响，加之湖北银行严格执行“自律机制”，放弃高息公司存款营销，公司存款增长承压，占存款总额的比重持续下降。截至2024年末，湖北银行公司存款（含保证金存款，下同）余额1373.52亿元，较上年末下降3.68%。

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“小微快贷”“小微易贷”“小微秒贷”等系列普惠信贷产品，不设行业、规模等门槛限制，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，推进小微信贷“工厂化”建设，先后推出“快续贷”“政采贷”等产品，丰富产品体系，分区域设立区域审批中心，加快审批流程。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，创新“核心企业链式营销”“一县一品”行业模式等方法，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2024年末，湖北银行小微企业贷款余额1220.73亿元，占贷款总额比重为39.93%，占比较上年末有所提升。

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（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
客户存款								
公司存款	1400.18	1426.04	1373.52	47.36	42.60	36.65	1.85	-3.68
储蓄存款	1555.97	1921.27	2374.51	52.64	57.40	63.35	23.48	23.59
合计	2956.15	3347.31	3748.03	100.00	100.00	100.00	13.23	11.97
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	1714.68	2082.22	2435.06	78.84	79.81	79.64	21.43	16.95
其中：贴现	314.88	392.14	386.04	14.48	15.03	12.62	24.54	-1.56

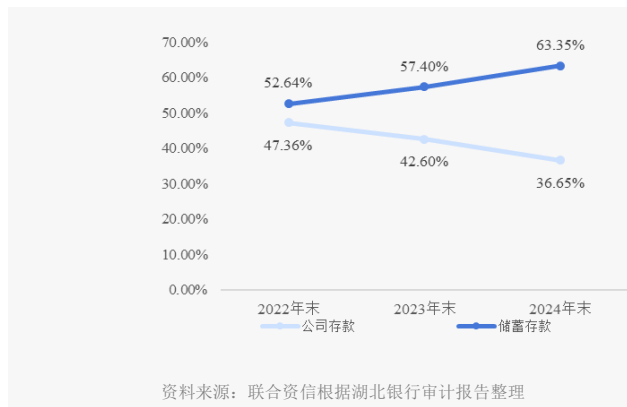
个人贷款及垫款	460.30	526.81	622.70	21.16	20.19	20.36	14.45	18.20
合计	2174.98	2609.02	3057.75	100.00	100.00	100.00	19.96	17.20

注：1、公司存款含保证金存款

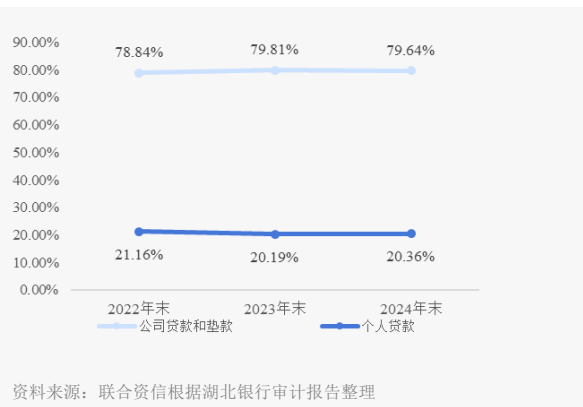
2、本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同

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



图表 6 · 贷款结构



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。另一方面，湖北银行根据市场情况及政策环境及时调整信贷投放政策，个人消费贷款保持良好增长态势，推动个人贷款加快增长。

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；推出专门服务退役军人、外来务工人员、农村客户、社保客户等客群的特色借记卡；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 2024 年末，湖北银行储蓄存款余额 2374.51 亿元，占存款总额的 63.35%，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。2024 年以来，湖北银行积极响应国家“促消费、扩内需”号召，推出多种专项营销活动，上线“家居焕新秒贷”“家电焕新秒贷”“汽车焕新秒贷”等 9 类专项消费信贷产品，个人贷款客户人数增长较快，推动个人消费贷款快速增长；为应对个人消费客户人数高速增长导致的风控复杂程度提升，湖北银行加大与先进同业机构合作力度，共同建设线上零售金融风控系统，研发基于大数据的信用消费贷款产品，增强风险控制水平。截至 2024 年末，湖北银行个人贷款余额 622.70 亿元，占贷款总额的 20.36%。其中，个人住房贷款余额 318.19 亿元，占个人贷款总额的比例为 51.10%；个人经营性贷款 217.81 亿元，占比为 34.98%；个人消费贷款 62.99 亿元，占比为 10.12%，其中互联网联合贷款余额为 3.79 亿元，主要为与马上消费金融股份有限公司合作的“安逸花”产品，湖北银行出资比例为 70%，联合贷款中无不良贷款；其余部分为信用卡贷款。

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“增资产、拓客户、增效益、拓平台”的工作策略，持续优化金融市场业务资产配置，同时推动数字化交易系统建设；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。2024 年以来，湖北银行同业资产规模小幅下降，占比保持在较低水平。市场融入资金方面，湖北银行市场融入资金规模有所增长，占负债总额的比重较为稳定，对市场融入资金依赖程度维持在合理水平。

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。2024 年以来，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，投资资产规模有所上升。截至 2024 年末，湖北银行投资资产净额 1696.80 亿元，投资资产减值准备余额为 30.70 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、银行理财产品等资产为主。2024 年以来，湖北银行加大债券资产及基金的配置力度，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 2024 年末，湖北银行债券投资规模 1185.49 亿元，占投资资产的 69.23%，债券投资以政府债券及政策性金融债券为主，同时根据市场情况及收益目标调节公司债券的配置力度，企业债主要投向外部评级 AA 以上地方城投企业；持有金融债券及同业存单规模呈波动态势，投资主体以国有和股份制银行和大型城商银行为主；配合信贷业务需求投资少量资产支持证券，债券发行人均为国有企业，底层资产以商业房地产为主，外部评级均为 AAA_{sf}，持有目的以交易为主。湖北银行根据市场行情调整基金投资规模，持有的基金投资规模有所上升，银行理财投资规模亦呈持续上升态势；截至 2024 年末，持有基金规模为 310.39 亿元；银行理财投资规模 134.97 亿元，净值型产品理财投资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 55.75 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。2024 年，湖北银行实现投资净收益、投资资产利息收入和公允价值变动损益分别为 13.11 亿元、39.50 亿元和 9.05 亿元，投资总收益较上年有所提升。

图表 7 • 投资资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
债券投资	998.65	1133.58	1185.49	70.28	73.28	69.23
其中：政策性银行债券	111.54	124.13	146.10	7.85	8.02	8.53
政府债券	570.84	661.76	722.69	40.17	42.78	42.20
企业债券	169.31	195.25	169.01	11.91	12.62	9.87
金融债券	52.42	97.39	68.16	3.69	6.30	3.98
同业存单	91.40	55.05	74.67	6.43	3.56	4.36
资产支持证券	3.13	-	4.87	0.22	0.00	0.28
理财产品	91.83	133.68	134.97	6.46	8.64	7.88
信托及资管计划	90.92	59.32	55.75	6.40	3.83	3.26
基金	206.26	189.98	310.39	14.52	12.28	18.13
股权投资	5.97	6.23	6.89	0.42	0.40	0.40
其他	27.36	24.17	18.92	1.93	1.56	1.10
投资资产总额	1420.98	1546.95	1712.41	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	13.56	16.52	15.09	--	--	--
减：减值准备	26.77	26.32	30.70	--	--	--
投资资产净额	1407.77	1537.15	1696.80	--	--	--

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）财务分析

湖北银行提供了 2024 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

2024 年以来，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，资产结构较为稳定。

图表 8 • 资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
现金类资产	220.92	214.35	251.85	5.47	4.65	4.81	-2.97	17.50
同业资产	251.77	289.15	283.71	6.24	6.27	5.42	14.85	-1.88
贷款及垫款净额	2093.28	2502.48	2925.74	51.87	54.30	55.93	19.55	16.91
投资资产	1407.77	1537.15	1696.80	34.89	33.35	32.44	9.19	10.39
其他类资产	61.72	65.36	73.01	1.53	1.42	1.40	5.90	11.71
资产合计	4035.45	4608.49	5231.11	100.00	100.00	100.00	14.20	13.51

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

(1) 贷款

2024 年以来，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小幅下降，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需关注；拨备水平保持上升，拨备处于较充足水平。

2024 年以来，湖北银行发放贷款和垫款规模保持较快增长。截至 2024 年末，贷款和垫款总额（不含应计利息）为 3057.75 亿元。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”区域发展战略以及加大对现代服务业的政策支持，调整信贷投放方向，重点投向民生类、公共设施类、建筑业及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，房地产业及制造业，2024 年末上述前五大贷款行业占比分别为 14.92%、11.73%、9.91%、7.59%和 6.95%，合计占比为 51.10%。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 2023 年有所下降，但仍处于相对较高水平，且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 2024 年末，房地产业及建筑业不良贷款率分别为 2.76%及 2.59%，较 2023 年末有所下降，但仍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，2024 年，湖北银行最大单一客户贷款比例有所回落，最大十家客户贷款比例有所上升，但仍处于较低水平。截至 2024 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 6.34%和 42.62%，前十大贷款客户所属行业以国有租赁及商务服务业企业为主，无不良或逾期贷款。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。

2024 年以来，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管理，保持了较大的不良贷款处置力度及对分支机构不良贷款的考核力度，综合采用催收、重组、诉讼保全、核销及债权转让等手段进行不良资产处置，逾期贷款占比和不良贷款率均有所下降，关注类贷款占比小幅上升。2024 年，湖北银行保持较大不良资产处置力度，常规核销不良贷款本金 10.84 亿元，对外转让不良贷款 11.54 亿元，主要为批量转让，受让方为国有五大资管公司和省内持牌资管公司。截至 2024 年末，湖北银行不良贷款率 1.95%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 95.74%。截至 2024 年末，湖北银行重组贷款余额为 58.61 亿元，其中展期贷款余额为 52.64 亿元，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，2024 年，湖北银行保持较大规模的减值准备计提力度，贷款减值准备规模增长带动拨备覆盖率提升，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 (%)		
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末
正常	2043.70	2464.78	2882.04	93.96	94.47	94.25
关注	88.35	93.02	116.09	4.06	3.57	3.80
次级	30.40	10.73	16.24	1.40	0.41	0.53
可疑	12.32	13.18	15.58	0.57	0.51	0.51

损失	0.22	27.31	27.81	0.01	1.05	0.91
贷款合计	2174.98	2609.02	3057.75	100.00	100.00	100.00
不良贷款	42.94	51.22	59.62	1.97	1.96	1.95
逾期贷款	49.92	57.85	66.46	2.30	2.22	2.17
贷款拨备率	--	--	--	4.24	4.42	4.61
拨备覆盖率	--	--	--	214.78	225.12	236.22
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	89.32	96.08	95.74

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。

2024 年以来，湖北银行同业资产规模保持增长，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 2024 年末，湖北银行同业资产净额 283.71 亿元，占资产总额的 5.42%。湖北银行买入返售金融资产标的为债券及同业存单，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 2024 年末，湖北银行同业资产五级分类均为正常。

2024 年以来，湖北银行继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 2024 年末，湖北银行投资资产净额 1696.80 亿元，占资产总额比重 32.44%。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 48.54%、28.81%和 22.29%。

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 2024 年末，湖北银行投资资产底层资产涉及房地产业的金额为 19.10 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，其中部分资产已逾期，相应减值准备计提较为充足。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 7.45 亿元和 29.19 亿元，较上年末小幅上升，并分别计提减值准备 2.88 亿元和 25.73 亿元。

(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 2024 年末，湖北银行表外业务余额 524.91 亿元，其中银行承兑汇票余额 306.03 亿元；开出保函余额和信用卡未使用透支额度分别为 94.32 亿元和 80.36 亿元，委托贷款余额和开出信用证余额分别为 30.25 亿元和 13.95 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

湖北银行负债规模稳步增长，客户存款为其主要负债来源，负债稳定性较强；流动性指标保持在较好水平。

图表 10 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2022 年末	2023 年末	2024 年末	2023 年末	2024 年末
市场融入资金	644.67	725.18	847.25	17.23	17.00	17.53	12.49	16.83
客户存款	3015.62	3434.93	3859.72	80.60	80.50	79.84	13.90	12.37
其中：储蓄存款	1555.97	1921.27	2374.51	41.59	45.03	49.12	23.48	23.59
其他类负债	81.32	106.74	127.17	2.17	2.50	2.63	31.26	19.13
负债合计	3741.61	4266.85	4834.14	100.00	100.00	100.00	14.04	13.30

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。2024 年以来，湖北银行市场融入资金规模有所增长，截至 2024 年末，湖北银行市场融入资金余额 847.25 亿元，占负债总额的 17.53%。

客户存款是湖北银行最主要的负债来源，占负债总额比重有所下降但仍维持在较高水平，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 2024 年末，湖北银行客户存款余额 3859.72 亿元，占负债总额的 79.84%。其中，储蓄存款占存款余额的比重上升至 63.35%；定期存款（含保证金存款）占比上升至 73.75%，负债稳定性较强，但需关注存款定期化态势导致息差收窄对盈利能力造成的压力。

2024 年，湖北银行流动性比例及流动性覆盖率均有所提升，净稳定资金比例保持在合理水平上，整体流动性指标保持在较好水平，流动性水平可控。

图表 11 • 流动性指标

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
流动性比例 (%)	87.78	74.02	89.84
流动性覆盖率 (%)	218.28	158.88	330.04
净稳定资金比例 (%)	136.63	139.31	135.73

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及基金投资收益表现较好，湖北银行营业收入及净利润有所提升，同时较大规模的减值损失以及净息差水平的收窄，使其盈利能力承压，同时净利润增长依赖于非利息净收入，盈利来源结构有待均衡。

图表 12 • 盈利情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
营业收入 (亿元)	89.37	97.21	101.61
其中：利息净收入 (亿元)	76.54	76.93	75.02
手续费及佣金净收入 (亿元)	2.80	2.43	3.19
投资收益 (亿元)	9.95	10.09	13.11
公允价值变动损益 (亿元)	-1.20	6.21	9.05
营业支出 (亿元)	67.53	71.73	74.24
其中：业务及管理费 (亿元)	25.71	27.65	29.25
信用减值损失及其他资产减值损失 (亿元)	40.81	43.00	43.86
拨备前利润总额 (亿元)	62.60	68.46	71.16
净利润 (亿元)	21.56	24.68	26.58
净息差 (%)	2.14	1.86	1.62
成本收入比 (%)	28.78	28.45	28.79
拨备前资产收益率 (%)	1.66	1.58	1.45
平均资产收益率 (%)	0.57	0.57	0.54
平均净资产收益率 (%)	7.52	7.77	7.20

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

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。从净息差水平来看，受同业竞争加剧及减费让利政策影响，湖北银行净息差水平有所收窄，湖北银行通过以量补价的方式维持利息净收入规模保持稳定。湖北银行投资收益主要来自于交易性金融工具，2024 年，受债券市场景气程度上升影响，湖北银行处置部分基金推动投资收益增长，同时其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并进一步增加，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波动，但中间业务收入占营业收入的比重处于较低水平。2024 年，湖北银行实现营业收入 101.61 亿元，其中利息净收入

75.02 亿元，投资收益 13.11 亿元，公允价值变动 9.05 亿元。湖北银行营业收入增长受基金投资市场表现影响较大，盈利能力稳定性有待增强。

湖北银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2024 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，2024 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，贷款减值损失计提力度保持较高水平；同时，受风险分类新规影响，针对债权投资减值计提力度有所增加。2024 年，湖北银行计提信用减值损失规模 43.82 亿元，其中发放贷款及垫款减值损失 38.57 亿元；针对债权投资计提减值损失 4.72 亿元。

从净利润情况来看，2024 年，湖北银行净利润保持增长，净息差水平收窄以及减值损失的计提规模较大，使其盈利能力承压，盈利能力有待提升。

4 资本充足性

湖北银行主要利润留存及发行无固定期限资本债券的方式补充资本，目前核心一级资本面临一定补充压力，其余资本指标尚处于充足状态，但考虑到其业务的较快发展，需关注资本补充进度。

2024 年，湖北银行主要通过利润留存及发行无固定期限资本债券的方式补充资本。湖北银行于 2024 年成功发行了 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，湖北银行 2024 年分配现金股利 6.85 亿元，较大的股利分配不利于其核心一级资本的积累。截至 2024 年末，湖北银行股东权益 396.96 亿元。其中实收资本 76.12 亿元，资本公积 106.16 亿元，盈余公积 22.05 亿元，一般风险准备 74.66 亿元，未分配利润 48.82 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，但风险资产系数较为稳定。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有所下降，考虑到其业务发展较快，核心一级资本面临一定的补充压力。国家金融监督管理总局湖北监管局已于 2024 年 12 月批复同意湖北银行增资扩股方案，批复增资扩股总规模不超过 18 亿股，需关注湖北银行增资扩股进程。

图表 13 • 资本充足情况

项目	2022 年末	2023 年末	2024 年末
核心一级资本净额（亿元）	285.09	299.99	315.96
一级资本净额（亿元）	295.09	339.99	385.96
资本净额（亿元）	375.64	425.39	477.81
风险加权资产余额（亿元）	3043.61	3444.83	3979.99
风险资产系数（%）	75.42	74.75	76.08
股东权益/资产总额（%）	7.28	7.41	7.59
资本充足率（%）	12.34	12.35	12.01
一级资本充足率（%）	9.70	9.87	9.70
核心一级资本充足率（%）	9.37	8.71	7.94

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。2024 年，湖北省地区生产总值 6.00 万亿元，按可比价格计算，比上年增长 5.8%，完成一般公共预算收入 3937.05 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 45.64%，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、债券偿还风险分析

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，无存续金融债券。以 2024 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表 14。

图表 14 • 债券保障情况

项目	2024 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）	4.61
股东权益/存续债券本金（倍）	3.78
净利润/存续债券本金（倍）	0.25

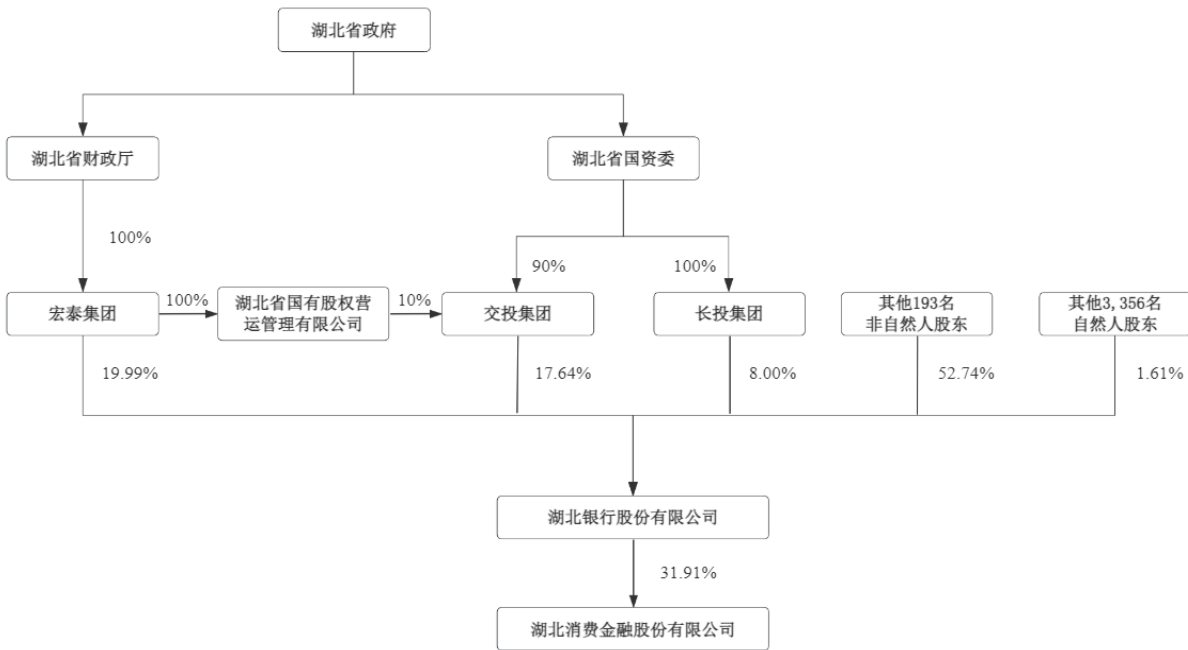
资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

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，资产端流动性水平保持在较好水平。从负债端来看，湖北银行储蓄存款及定期存款占客户存款的比重呈上升态势，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、评级结论

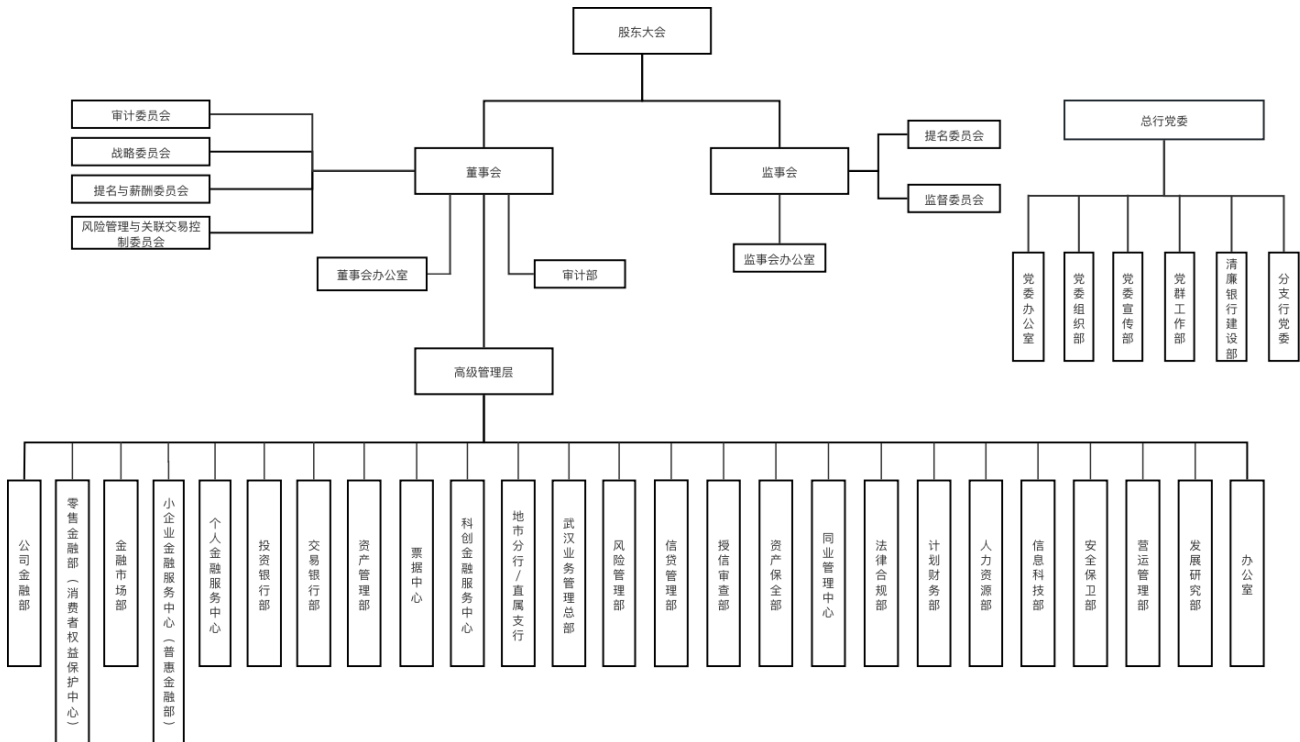
基于对湖北银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持湖北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“21 湖北银行二级 01”“22 湖北银行二级”“23 湖北银行永续债 01”和“24 湖北银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 湖北银行股权结构图（截至 2024 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 2024 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