

# 联合资信评估有限公司

---

## 承诺书

本机构承诺出具的汉口银行股份有限公司 2013 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月三十日



# 跟踪评级公告

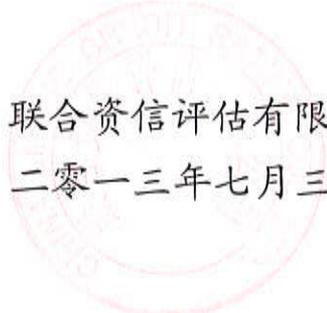
联合[2013] 1153 号

---

联合资信评估有限公司通过对汉口银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析,确定将汉口银行股份有限公司主体长期信用等级上调为 AA<sup>+</sup>,2012 年次级债券(19 亿元)信用等级上调为 AA,2012 年金融债券(50 亿元)信用等级上调为 AA<sup>+</sup>,评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一三年七月三十日



---

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)

电话:010-85679696

传真:010-85679228

<http://www.lhratings.com>

# 汉口银行股份有限公司

## 2013年跟踪信用评级报告

### 本次跟踪评级结果

主体长期信用等级 AA<sup>+</sup>  
 金融债券信用等级 AA<sup>+</sup>  
 次级债券信用等级 AA  
 评级展望 稳定  
 评级时间 2013年7月30日

### 上次跟踪评级结果

主体长期信用等级 AA  
 金融债券信用等级 AA  
 次级债券信用等级 AA<sup>-</sup>  
 评级展望 稳定  
 评级时间 2012年7月27日

### 主要数据

项目	2012年末	2011年末	2010年末
资产总额(亿元)	1623.82	1379.43	1117.66
股东权益(亿元)	119.50	81.01	64.78
不良贷款率(%)	0.95	0.87	1.16
拨备覆盖率(%)	254.39	236.64	168.84
贷款拨备率(%)	2.42	2.07	1.96
人民币流动性比例(%)	39.74	60.06	48.78
人民币存贷比(%)	54.60	51.98	43.99
股东权益/资产总额(%)	7.36	5.87	5.80
资本充足率(%)	13.53	11.05	12.01
核心资本充足率(%)	11.20	10.16	11.30
项目	2012年	2011年	2010年
营业收入(亿元)	43.50	35.33	22.12
净利润(亿元)	18.58	15.08	10.17
成本收入比(%)	28.07	32.07	36.08
平均资产收益率(%)	1.24	1.21	1.17
平均净资产收益率(%)	18.53	20.69	19.76

### 分析师

田兵 温丽伟  
 电话: 010-85679696  
 传真: 010-85679228  
 邮箱: lianhe@lhratings.com  
 地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号  
 中国人保财险大厦17层(100022)  
 网址: www.lhratings.com

### 评级观点

2012年,汉口银行股份有限公司(以下简称“汉口银行”)公司治理持续规范,全面风险管理体系基本建立,主营业务发展势头良好,具有自身特色的竞争优势逐步形成,营业收入保持较快增长,整体资产质量良好;实施新一轮增资扩股,资本实力得以增强,资本充足。

联合资信评估有限公司确定将汉口银行股份有限公司主体长期信用等级上调为AA<sup>+</sup>,其发行的2012年次级债券(19亿元)信用等级上调为AA,2012年金融债券(50亿元)信用等级上调为AA<sup>+</sup>,评级展望为稳定。

### 优势

- 主营业务发展势头良好,差异化的竞争优势逐步显现;
- 营业收入保持较快增长,中间业务收入占比较高,盈利能力较强;
- 实施增资扩股和发行次级债券,有效补充了资本,目前资本充足;
- 位于“中部地区崛起规划”的区位中心,为其持续较快发展提供了良好的外部环境。

### 关注

- 政府融资平台类贷款、房地产及建筑业贷款占比相对较高;
- 信托产品投资规模较大、且期限较长,对流动性及资产质量的影响待关注;
- 需关注宏观经济增速减缓、经济结构调整以及利率市场化进程逐步推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的不利影响。

## 声 明

一、本报告引用的资料主要由汉口银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级是对发行人发行的 2012 年次级债券及 2012 年金融债券出具的年度定期跟踪报告，在债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一三年七月三十日



## 一、主体概况

汉口银行股份有限公司的前身是成立于1997年12月、在原武汉市62家城市信用合作社和1家城市信用合作社联合社的基础上组建成立的武汉城市合作银行；1998年更名为武汉市商业银行股份有限公司，2008年更名为汉口银行股份有限公司(以下简称“汉口银行”)。2012年，汉口银行向6家新股东定向募集6.10亿股股份，注册资本增至41.28亿元。增资完成后，汉口银行股权结构更趋分散，第一大股东仍为联想控股有限公司(以下简称“联想控股”)，持有其15.33%的股份。汉口银行前五大股东持股情况见表1。

表1 汉口银行前五大股东持股情况表 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	联想控股有限公司	15.33
2	武汉钢铁(集团)公司	13.34
3	武汉开发投资有限公司	8.18
4	福信集团有限公司	4.85
5	湖北凯旋门广场购物中心有限公司	4.85
合计		46.55

截至2012年末，汉口银行共设有97家分支机构，其中总行营业部1家，分行7家(武汉本地1家、异地6家)，武汉本地支行81家，异地支行8家；员工总数2420人。

截至2012年末，汉口银行资产总额1623.82亿元，其中贷款净额577.57亿元；负债总额1504.32亿元，其中存款余额1081.01亿元；股东权益119.50亿元；不良贷款率0.95%，拨备覆盖率254.39%；资本充足率13.53%，核心资本充足率11.20%。2012年，汉口银行实现营业收入43.50亿元，净利润18.58亿元。

注册地址：武汉市江汉区建设大道933号  
法人代表：陈新民

## 二、已发行债券概况

截至本报告出具日前，汉口银行已发行且在存续期内的债券合计69亿元，其中次级债券19亿元、金融债券50亿元，债券概况见表2。

2013年，汉口银行依据债券相关条款，在付息日前及时支付了债券当期利息。

表2 汉口银行已发行且在存续期内的债券概况表

债券简称	债券品种	发行日	发行规模	债券利率	付息方式	期限
12汉口银行债	固定利率	2012年3月13日	19亿元	6.80%	年付	10年，发行满五年之日起至到期日期间设定一次发行人赎回权。
12汉口金融债01	固定利率	2012年7月3日	21亿元	4.50%	年付	3年
12汉口金融债02	固定利率	2012年7月3日	29亿元	4.80%	年付	5年

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观经济环境分析

#### (1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，为尽早实现经济复苏，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的

帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在一定不确定性。

#### (2) 国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资

和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下,经济增长率保持在9%以上,在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨,导致我国外贸进出口总额增速下降明显,同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012年央行两次下调存款准备金率和两次降息,以及持续的逆回购操作,保证了市场的流动性,全年货币供给保持平稳增长,社会融资总量达15.76万亿元,较2011年增加2.93万亿元,有力支持了实体经济的发展。

据国家统计局《2012年国民经济和社会发展统计公报》显示,2012年在固定资产投资增长的拉动下,全年GDP增长7.8%,较2011年下降1.4个百分点,增速放缓。

目前,国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革,调整经济结构,优化资源配置,以缓解经济结构矛盾,增强可持续发展的动力。2013年,中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期,政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响,但整体经济将保持平稳发展。

表3 宏观经济主要指标表

单位: %/亿美元

项 目	2012年	2011年	2010年	2009年	2008年
GDP 增长率	7.8	9.3	10.4	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.0	25.9
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源: 国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

### (3) 武汉市经济、金融发展概况

近年来,国家深入实施促进中部地区崛起战略,明确定位武汉为中部地区中心城市,先后批准武汉城市圈建设综合配套改革试验区、东湖新技术开发区建设国家自主创新示范区,武汉在国家发展战略中的地位得到提升。武汉市政府抓住机遇,加快转变经济发展方式,突出创新驱动,实现经济平稳增长。2012年,武汉市实现地区生产总值8003.82亿元,同比增长11.4%,一、二、三产业比重为3.8:48.3:47.9。在武汉市生产总值中,非公有制经济增加值占生产总值的比重49.8%,同比提高0.1个百分点。全年全口径财政收入2093.68亿元,同比增长26.8%。全年规模以上工业增加值2711.47亿元,同比增长15.2%。全年城市居民人均可支配收入27061元,同比增长14.0%。

2012年,武汉市持续推进区域金融中心建设。2012年末,武汉地区共有各类金融机构398

家。其中,银行业金融机构29家(含外资银行8家),村镇银行1家,证券、期货业单位139家,保险公司63家。2012年末,武汉市金融机构本外币存款余额13131.59亿元,同比增长13.99%;贷款余额11575.84亿元,同比增长13.96%。

总体看,武汉市位于中部地区崛起规划的区位优势,经济持续较快增长,金融环境逐步优化,这为该地区金融行业的发展提供了良好的环境。

## 2. 行业分析

### (1) 行业概况

商业银行在我国金融体系中处于重要的地位,银行是企业主要的融资渠道,银行存款仍是居民投资的主要方式之一。近年来,我国商业银行整体运营态势良好,资产和负债规模增

速保持平稳，经营效率有所上升。2012年，我国商业银行平均资产收益率1.3%，净息差为2.75%，盈利水平稳步提升。近年来，我国商业银行整体资产质量不断提高。2012年，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，但总体资产质量保持良好水平。截至2012年末，商业银行不良贷款余额0.49万亿元、不良贷款率为0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为295.51%和2.81%，拨备保持较好水平（见图1）。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响已逐渐显现，未来一段时间，仍需关注其变化。截至2012年末，我国商业银行核心资本充足率为10.62%，资本充足率为13.25%，资本较为充足。



图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。  
2. 资料来源：中国银监会。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

## (2) 市场竞争

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业呈现业务模式趋同、同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有

控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的竞争格局（见图2）。

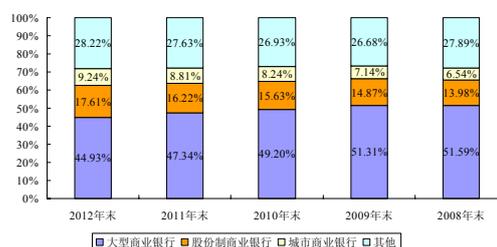


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。  
2. 资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各

类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

### （3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

#### 信用风险

商业银行整体信用风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等。

近年来，地方投资冲动带动融资平台债务规模迅速增长。2012年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托产品成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。在国务院持续出台房地产市场调控政策背景下，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。此外，部分行业出现产能过剩问题，以及一些经济发达地区爆发民间借贷危机导致区

域金融环境恶化等情况，给商业银行所面临的信用风险带来了较大压力。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务信用风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务出台了一系列风险管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，该部分资产以投资资产的形式存在，未计提减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

#### 流动性风险

随着金融市场的发展，多层次投资渠道得到拓宽，以及当前商业银行存款利率偏低等因素的影响，居民投资多元化趋势加强，长期来看银行业面临储蓄存款流出的压力增加，存款波动加大，负债稳定性降低。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。近年来，商业银行同业业务规模快速增长，特别是同业负债规模增长较快，商业银行对同业资金依赖度增强，潜在的流动性风险值得关注。为加强商业银行流动性风险管理，银监会引入了巴塞尔委员会《计量标准》中的流动性覆盖率和净稳定资金比例，要求商业银行流动性覆盖率和净稳定资金比例均不得低于100%。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

#### 市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来随着银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及

公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

#### 操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性的监管力度，针对银行业内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控体系的建设和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对银行业的稳健运营产生不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险向银行业传导。

#### (4) 银行业监管与支持

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行

持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法(试行)》，并于2013年1月1日正式施行。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

## 四、公司治理与内部控制

### 1. 公司治理

2012年，汉口银行持续加强公司治理制度建设。汉口银行组织修订了董事会及监事会下设专门委员会议事规则，出台了监事会与董事会、高管层信息沟通联系制度等工作制度，为提高董、监事工作效率及切实发挥相应职责提供了制度保证。

2012年，汉口银行股东大会共召开1次年度会议和2次临时会议，审议通过10项议案，

确保了股东对重大事项的知情权、参与权和表决权。董事会共召开 6 次会议，审议并通过包括董事会工作报告、行长工作报告、财务决(预)算、利润分配、年度经营计划等 49 项议案。董事会下设各专门委员会根据相关议事规则召开会议，较好地履行了相应的决策职能。监事会共召开 4 次会议，审议并通过了 25 项议案，就全行依法运营情况、财务报告真实性、股东大会决议执行情况、内控情况等发表了独立意见。监事会下设各专门委员会主要以召开会议的形式履行各自监督职能。

总体看，2012 年，汉口银行公司治理持续规范，总体运营情况良好。

## 2. 内部控制

汉口银行注重加强内控体系建设，通过设立和调整管理架构、明确岗位职责和报告关系、实行统一的法人治理和分级授权控制、完善内控规章制度、组织重点领域专项检查等方式，提高内控的科学性和有效性。

2012 年，汉口银行持续推进“排险工程”，按照申报“险点”、确定“险区”、治理整改、检查验收 4 个阶段组织实施，查找在制度执行方面存在的突出问题和薄弱环节，完善了内控体系建设；同时通过风险排查、整改、验收等工作强化员工的规范操作意识，对主要风险点进行及时整改，确保内控制度得到有效执行。2012 年，汉口银行未发生重大案件和重大违法、违规行为。总体看，汉口银行内控体系逐步完善，内控执行力度较大，为稳健运营提供了有效保障。

## 3. 发展战略

汉口银行明确了“立足地方、服务中小”的市场定位，以科技金融作为战略发展重点，深化与股东联想控股的合作，通过产品创新及技术创新，为中小企业提供全方位的金融服务，同时培育和提升品牌影响力，强化市场竞争力。汉口银行制定了 2013 年主要经营目标：资产总

额达到 1800 亿元，增幅 10.96%；负债总额达到 1665 亿元，增幅 10.76%；不良贷款率控制在 1.50%以内，拨备覆盖率达到 260%以上；税后净利润 20.45 亿元，增幅 10.02%；资本充足率保持在 11%以上。汉口银行相应制定了年度发展举措，涉及深化改革、强化核心负债、壮大资产业务、推进业务创新、完善公司治理、实施人才工程等方面。

整体看，汉口银行定位清晰，发展目标明确，以打造科技金融特色为战略重点，多项措施逐步推进，市场竞争力逐步增强。

## 五、主要业务经营分析

### 1. 公司业务

截至 2012 年末，汉口银行对公存款余额 776.38 亿元，同比增长 14.46%，占全行存款余额的 71.82%；对公贷款余额 462.73 亿元，同比增长 17.63%，占全行贷款余额的 78.17%。汉口银行对公存款及对公贷款市场份额在本地同业中分别排名第 5 位和第 9 位，公司业务在当地同业中保持了一定的竞争力。

汉口银行从打造差异化经营特色出发，按照打造“中国硅谷银行”的战略目标和定位，大力开展科技金融创新实践。2012 年，汉口银行建立起由总行科技金融创新委员会统领、科技金融创新部组织推动、科技金融服务中心为试验和培训基地、各分支机构协同推动的组织体系，强化全行科技金融业务的统筹管理，并制定了较为全面的科技金融业务规章制度，确保业务开展有规可依。同时，汉口银行积极推动科技金融业务模式和产品创新，与风投公司合作的“投贷结合”业务和与科技局合作的“风险补偿基金贷款”业务发展迅速；与中央财经大学联合成立了创新研究基地、博士后工作基地，助推业务创新；与科技局合作创新了“萌芽贷”产品、与券商合作创新了“三板通”产品，创新产品不断丰富。截至 2012 年末，汉口银行科技金融客户 1004 户，同比增长 29.88%；

科技企业信贷投放余额 132.24 亿元，全年累计投放额 200.28 亿元。总体看，经过一年的发展，汉口银行科技金融业务在体系建设、流程完善、渠道开拓、产品创新等方面取得了明显进展，科技金融的品牌影响力进一步扩大。

小微企业业务方面，汉口银行主要采取强化营销指导、推动创新、完善审批流程、加强风险管理等措施，小微企业业务呈快速发展态势。截至 2012 年末，汉口银行小企业(敞口在 1000 万元以下、不含贴现)贷款余额 136.69 亿元，同比增长 183.79%，约占全行贷款总额的 23%。

汉口银行的表外业务以开出银行承兑汇票为主。2012 年，汉口银行的各项表外业务继续保持较快发展，年末开出银行承兑汇票余额 416.57 亿元，同比增长 31.77%。汉口银行将表外授信业务纳入一般信贷管理流程，实施综合授信管理，同时对敞口部分进行比例和限额管理，并要求相应的担保措施。以上措施有助于控制该项业务风险。

## 2. 零售银行业务

2012 年，汉口银行大力拓展代收代付业务，对扩大储蓄存款来源发挥了积极作用。2012 年末，汉口银行储蓄存款余额 304.63 亿元，同比增长 27.26%，增速较上年明显加快；储蓄存款占全行存款余额的 28.18%。截至 2012 年末，汉口银行个人贷款余额 129.19 亿元，同比增长 52.68%，增长快速；个人贷款余额占全行贷款总额的 21.83%。2012 年末，汉口银行储蓄存款和个人贷款在当地市场份额同业排名分别为第 9 位和第 8 位。

2012 年，汉口银行通过提供差异化的增值服务、开展形式多样的促销和宣传活动，有效扩大了银行卡发卡规模，银行卡交易量增长快速。信用卡方面，汉口银行信用卡产品种类逐步丰富，信用卡发卡量增长快速但目前仍相对较小。

汉口银行零售代理产品种类较为丰富，包括代理保险、基金、国债、黄金、第三方存管

等。截至 2012 年末，汉口银行累计代销银保产品 59 款，代销基金产品 134 只，中间业务收入快速增长。

## 3. 资金业务

2012 年，汉口银行债券交易保持活跃，全年银行间市场债券交割量市场排名第 26 位，在城市商业银行中排名第 6 位。汉口银行以本地为中心、面向全国发展票据业务，交易对手覆盖了全国 24 个省市的 130 家金融机构，在票据市场的影响力逐步提高。

汉口银行通过同业业务平台吸收同业核心产品、服务和技术，不断创新同业合作领域和模式。汉口银行积极与银行、信托、证券、保险、金融租赁等金融机构合作，开展资金融通类、资产管理类等同业业务。截至 2012 年末，汉口银行同业资产余额 365.59 亿元，同业负债余额 306.73 亿元。

汉口银行债券投资以政府债券、央行票据、政策性银行债券为主，另配置了部分信用等级较高的企业债券(外部信用评级均为 AA<sup>-</sup>及以上)。2012 年，为提高收益，汉口银行大规模增持了理财产品投资。2012 年，汉口银行实现债券投资利息收入 14.19 亿元，较上年增长 11.73%。

2012 年，汉口银行抓住理财市场旺盛的需求，不断丰富理财产品种类、加快发行频率，理财产品发行总量大幅增长。2012 年，汉口银行共发行理财产品 454 期，募集资金总额达 753.92 亿元，实现中间业务收入 1.03 亿元。同时汉口银行还推出理财产品个性化服务，满足部分机构客户的差异化需求，为优化客户结构，逐步构建财富管理平台奠定了基础。

总体看，汉口银行总体业务发展态势良好，以科技金融为战略重点的各项举措逐步推进，差异化的竞争力有望逐步形成。

## 六、风险管理分析

2012年，汉口银行制定了全面风险管理工作指导意见及实施方案，从制度、系统、管理等方面加以改进，并持续开展相关业务的风险排查和专项检查，保障了全行的稳健运营。

### 1. 信用风险管理

2012年，汉口银行按照“平稳适度增长”

的总体原则，加大对实体经济、小微企业、三农领域、个人消费和民生工程等领域的信贷投放力度，继续严控房地产、政府融资平台和“两高一剩”行业贷款投放，持续优化调整信贷结构。从贷款行业分布情况来看，2012年末汉口银行批发及零售业贷款占比较上年末明显提高，国家重点调控的房地产业贷款占比明显下降；第一大和前五大行业贷款占比与上年末基本持平，仍存在一定的行业集中风险(见表4)。

表4 汉口银行贷款前五大行业分布情况

单位：%

行业名称	2012年末	行业名称	2011年末	行业名称	2010年末
制造业	17.49	制造业	16.87	制造业	16.70
批发及零售业	17.31	房地产业	14.35	房地产业	15.74
房地产业	9.77	批发及零售业	12.69	批发及零售业	14.75
租赁和商务服务业	7.85	租赁和商务服务业	9.39	租赁和商务服务业	10.69
建筑业	7.24	水利、环境和公共设施管理业	5.73	水利、环境和公共设施管理业	8.22
合计	59.66	合计	59.04	合计	66.10

汉口银行将政府融资平台贷款列入审慎支持类授信，实施限额管理、区别对待的信贷政策，通过降旧控新和增加担保等措施控制该类贷款风险。汉口银行政府融资平台贷款规模明显减少，2012年末余额为57.18亿元，存量规模仍较大，占全行贷款总额的9.66%，均为现金流全覆盖。

截至2012年末，汉口银行房地产业贷款占贷款总额的9.77%。其中，房地产开发贷款余额35.72亿元，较上年末略有增加，占贷款余额的6.03%，均为正常类贷款，担保方式以抵押为主。汉口银行对房地产开发企业实行名单制管理，明确准入标准；此外汉口银行提高了对该类贷款的贷后检查频率，要求设立专户监管资金使用情况，监控销售资金回款及贷款归还，并加大抵押物管理力度，防止重复抵押。汉口银行对房地产开发贷款采取的风险管控措施较为有力。但总体看，汉口银行发放的房地产及关联度较高的建筑业贷款占比相对较高。

2012年，汉口银行严格信用贷款发放，年末信用贷款占17.90%，较上年末下降11.11个百分点；保证贷款及附担保物贷款分别占

34.25%和47.85%。担保措施对信贷资产的风险缓释作用有所增强。

2012年末，汉口银行单一最大客户贷款比例为5.20%，同比基本持平；最大十家客户贷款集中度为33.04%，同比下降23.25个百分点，贷款客户集中风险不大。2012年末，汉口银行贷款全部关联度为3.35%，同比下降明显，关联风险小。

表5 汉口银行贷款五级分类情况表

单位：%

贷款分类	2012年末	2011年末	2010年末
正常	94.88	95.87	94.83
关注	4.17	3.25	4.01
次级	0.36	0.47	0.61
可疑	0.58	0.4	0.54
损失	0.01	0.01	0.02
<b>不良贷款</b>	<b>0.95</b>	<b>0.87</b>	<b>1.16</b>
<b>贷款合计</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

2012年，受宏观经济增速趋缓、中小企业经营面临压力等因素影响，汉口银行信贷资产质量有所下滑，年末不良贷款余额和不良贷款率有所反弹(见表5)，信贷资产质量处于行业平均水平。2012年末，汉口银行逾期贷款余额3.60亿元，较上年末的0.78亿元明显增加。汉口银

行信贷资产质量面临一定的下行压力。

## 2. 市场风险管理

汉口银行主要通过资金交易管理系统每日监测市场风险限额，对交易账户进行市值重估和 VaR 计量，并有针对性地采用久期、凸性、基点价值等参数，结合市场环境的变化逐步加强对交易账户的组合化运作。汉口银行通过缺口分析等方法对利率敏感性资产与负债的重定价期限缺口实施定期监控，并运用 FTP 价格调整短期与长期、浮动利率与固定利率资产负债比重等手段对银行账户利率风险进行管理。

汉口银行外币资产占总资产的比重较小，外汇敞口以美元为主。汉口银行根据风险偏好和经营水平，结合市场行情调整外币币种和资产负债结构，严格控制汇率风险。汉口银行面临的汇率风险较小。

## 3. 流动性风险管理

2012 年，汉口银行梳理了流动性管理体系、制度办法，进一步健全流动性限额管理机制，流动性管理体系逐步完善。汉口银行坚持流动性定期测试与报告机制，逐步强化流动性风险监测手段和方法，定期开展流动性压力测试评估，并积极推进资产负债信息系统建设，全面防范流动性风险。

表 6 汉口银行流动性缺口情况表 单位：亿元

期限	2012 年末	2011 年末	2010 年末
1 个月内	-340.22	110.64	-358.99
1 个月至 3 个月	-10.80	-93.00	-11.27
3 个月至 1 年	156.93	-65.95	49.68
1 年以上	318.84	133.91	374.29

从流动性缺口情况来看，与上年末相比，2012 年末汉口银行 1 个月内流动性缺口由正转负，主要由于同业及其他金融机构存放款项的大幅增加所致；3 个月以上期限呈明显正缺口，主要由于相应期限内的贷款及应收款项类投资规模加大。汉口银行资产负债的期限错配特征更趋明显。截至 2012 年末，汉口银行人民币流

动性比例为 39.74%，同比大幅下降 20.32 个百分点，但仍保持了一定的流动性。

## 4. 操作风险管理

2012 年，汉口银行对业务管理制度和流程进行梳理，逐步完善全流程管理制度；强化业务监督及风险预警系统的操作风险预警功能，加大对预警信息的核实及分析力度，建立了涵盖事前防范、事中控制、事后监督的操作风险控制体系。同时，汉口银行根据新资本协议、监管指引要求，加强操作风险日常监测和报告，持续完善操作风险事件科目体系建设，为实施操作风险标准法积累数据。

综合看来，汉口银行初步构建起全面风险管理框架，各项风险管理水平逐步提高，对业务发展形成有效的风险控制屏障。

## 七、财务分析

汉口银行提供了 2012 年度财务报告。武汉众环华海会计师事务所对该财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。汉口银行 2012 年财务报表合并口径包括枝江汉银村镇银行股份有限公司和阳新汉银村镇银行股份有限公司，后者为当年新增。

### 1. 财务概况

截至 2012 年末，汉口银行资产总额 1623.82 亿元，其中贷款净额 577.57 亿元；负债总额 1504.32 亿元，其中存款余额 1081.01 亿元；股东权益 119.50 亿元；不良贷款率 0.95%，拨备覆盖率 254.39%；资本充足率 13.53%，核心资本充足率 11.20%。2012 年，汉口银行实现营业收入 43.50 亿元，净利润 18.58 亿元。

### 2. 资产质量

截至 2012 年末，汉口银行资产总额 1623.82 亿元，同比增长 17.72%，增幅较上年有所放缓，资产构成基本保持稳定(见表 7)。

表 7 汉口银行资产构成情况表 单位: %

项目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金类资产	12.96	13.12	12.63
同业资产	22.51	25.96	22.55
贷款及垫款净额	35.57	33.94	33.07
投资资产	24.97	22.28	29.84
其他资产	3.99	4.70	1.91
合计	100.00	100.00	100.00

2012 年末, 汉口银行同业资产余额为 365.59 亿元, 同比略有上升, 占资产总额的 22.51%。汉口银行同业业务以境内商业银行为主要交易对手, 同业资产整体信用风险较小。

2012 年末, 汉口银行贷款及垫款净额 577.57 亿元, 同比增长 23.38%, 占资产总额的 35.57%; 不良贷款余额及不良贷款率分别为 5.64 亿元和 0.95%, 较上年末均有所上升, 但不良贷款率仍保持同业平均水平。2012 年汉口银行贷款减值准备计提力度较大, 拨备覆盖率和贷款拨备率分别提高至 254.39%和 2.42%, 拨备较充足。

2012 年末, 汉口银行投资资产余额 405.51 亿元, 同比增长 31.97%, 增幅明显, 占资产总额的 24.97%。2012 年末投资资产中, 交易类金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资和应收款项类投资分别占 3.38%、16.48%、17.86%和 62.24%, 其余为部分长期股权投资。2012 年交易性金融资产公允价值变动对当年收入的影响为-0.06 亿元, 可供出售金融资产公允价值变动对期末权益的影响为-0.49 亿元, 以公允价值计量的金融资产对收入及权益的影响有限。从投资品种来看, 汉口银行债券投资以政府债券、央行票据、政策性银行债券为主, 另配置了部分信用等级较高的企业债券(外部信用评级均为 AA-及以上)。2012 年, 为节约资本消耗、提高收益, 汉口银行大幅增持了理财产品投资, 年末理财产品投资余额 245.70 亿元, 均划为应收款项类投资科目, 其中大部分为信托收益权类理财产品。从期限来看, 2012 年末汉口银行持有的理财产品中, 偿还期限在 1 年以上的约占 47%。

整体看, 汉口银行资产规模稳步增长, 信贷质量处于同业平均水平, 拨备较充足; 但信托产品投资规模大且期限较长, 对流动性和资产质量的影响待关注。

### 3. 负债结构

2012 年末, 汉口银行负债余额 1504.32 亿元, 同比增长 15.86%, 负债构成见表 8。

表 8 汉口银行负债构成情况表 单位: %

项目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
同业负债	20.39	26.79	17.46
客户存款	71.86	70.67	81.32
其他负债	7.75	2.54	1.22
合计	100.00	100.00	100.00

2012 年末, 汉口银行同业负债余额 306.73 亿元, 较上年末减少 11.82%, 占负债总额的比重明显下降。同业负债规模的减少主要由于同业及其他金融机构存放款项大幅下降所致。

2012 年末, 汉口银行客户存款余额 1081.01 亿元, 同比增长 17.85%, 增速明显回升。汉口银行客户存款中, 定期存款占 21.79%, 较上年末提高 4.95 个百分点, 客户存款的稳定性仍待增强。

汉口银行分别于 2012 年 3 月和 9 月发行了 19 亿元次级债券和 50 亿元金融债券, 一定程度上优化了负债结构。

总体看, 汉口银行负债规模稳步增长, 客户存款增速明显回升, 同业负债占比下降明显。

### 4. 经营效率与盈利水平

2012 年, 汉口银行实现营业收入 43.50 亿元(见表 9), 较上年增长 23.12%; 相比于上年 59.72%的增幅而言, 汉口银行 2012 年营业收入增幅明显放缓, 主要由于净利差水平下降所致。2012 年, 汉口银行实现中间业务净收入 8.53 亿元, 同比增长 16.78%, 占营业收入的 19.61%, 对全行收入的贡献较大。汉口银行中间业务收入主要来自顾问及咨询费、委托业务及代理业务等手续费收入。

表9 汉口银行收益指标表 单位: 亿元/%

项目	2012年	2011年	2010年
营业收入	43.50	35.33	22.12
其中: 利息净收入	33.83	28.18	20.05
手续费及佣金净收入	8.53	7.30	2.38
投资收益	0.98	-0.63	-0.47
业务及管理费	12.21	11.33	7.98
资产减值损失	4.39	2.63	1.10
净利润	18.58	15.08	10.17
成本收入比	28.07	32.07	36.08
平均资产收益率	1.24	1.21	1.17
平均净资产收益率	18.53	20.69	19.76

2012年, 汉口银行营业费用合理增长, 成本收入比降至 28.07%, 成本控制能力较强; 净利润保持持续增长态势, 收益率指标处于同业较好水平。

总体看, 2012年, 汉口银行营业收入持续增长, 中间业务收入占比较高, 整体盈利能力较强。宏观经济增速放缓及利率市场化进程的逐步推进将对商业银行利润增长形成压力。

#### 5. 流动性

2012年末, 汉口银行超额存款准备金率同比有所下降(见表 10), 人民币流动性比例明显下降, 短期流动性压力加大; 人民币存贷比指标有所提高; 但其持有的规模较大且期限相对较长的信托产品对流动性形成负面影响。

表10 汉口银行流动性指标表 单位: %

项目	2012年末	2011年末	2010年末
超额存款准备金率	2.82	4.19	3.77
人民币流动性比例	39.74	60.06	48.78
人民币存贷比	54.60	51.98	43.99

2012年, 由于客户存款和同业存放款项规模下降明显、且存放央行和同业款项净增加额大幅增加等因素, 汉口银行经营活动现金流表现为净流出; 由于改变投资策略, 投资活动现金流规模明显减小, 但投资支出加大使投资活动现金流表现为净流出; 筹资活动现金流入来自增资扩股和发行债券。总体看, 汉口银行现金流活动正常。

表11 汉口银行现金流情况表 单位: 亿元

项目	2012年	2011年	2010年
经营活动产生的现金流量净额	-81.53	88.18	356.66
投资活动产生的现金流量净额	-98.72	23.27	-187.90
筹资活动产生的现金流量净额	88.92	0.70	11.38
现金及现金等价物净增加额	-91.34	112.14	180.02
期末现金及现金等价物余额	304.41	395.74	283.60

#### 6. 资本充足性

2012年, 汉口银行主要通过增资扩股、发行债券及利润留存的方式补充资本, 资本净额明显增加(见表 12)。2012年, 汉口银行实施增资扩股, 共募集资金 23.18 亿元, 有效补充了核心资本; 发行了 19 亿元的次级债券, 补充了附属资本; 且较好的盈利水平对资本的补充作用明显。随着各项业务较快增长, 汉口银行加权风险资产净额增长较快, 风险资产系数明显提高, 但仍处于较适中水平。汉口银行股东权益的增长使得杠杆水平有所下降, 各项资本充足性指标较上年末有所提高, 资本充足。

表12 汉口银行资本充足情况表 单位: 亿元/%

项目	2012年末	2011年末	2010年末
资本净额	144.28	87.48	68.20
其中: 核心资本	119.50	80.80	64.78
附属资本	24.86	7.43	4.67
加权风险资产净额	1066.32	791.93	568
风险资产系数	65.67	57.40	50.82
股东权益/资产总额	7.36	5.87	5.80
资本充足率	13.53	11.05	12.01
核心资本充足率	11.20	10.16	11.30

### 八、债券偿付能力分析

#### 1. 金融债券偿付能力

截至本报告出具日, 汉口银行已发行且在存续期内的金融债券为发行于 2012 年 7 月的“12 汉口金融债 01”和“12 汉口金融债 02”, 金融债券余额合计 50 亿元。以汉口银行 2012 年相关财务数据来看, 经营活动现金流量流入量是金融债本金的 4.24 倍; 当年净利润是金融债券本金的 0.37 倍。2012 年末, 汉口银行可快速变现的资产是金融债券本金的 13.13

倍，股东权益是金融债券本金的 2.39 倍。

## 2. 次级债券偿付能力

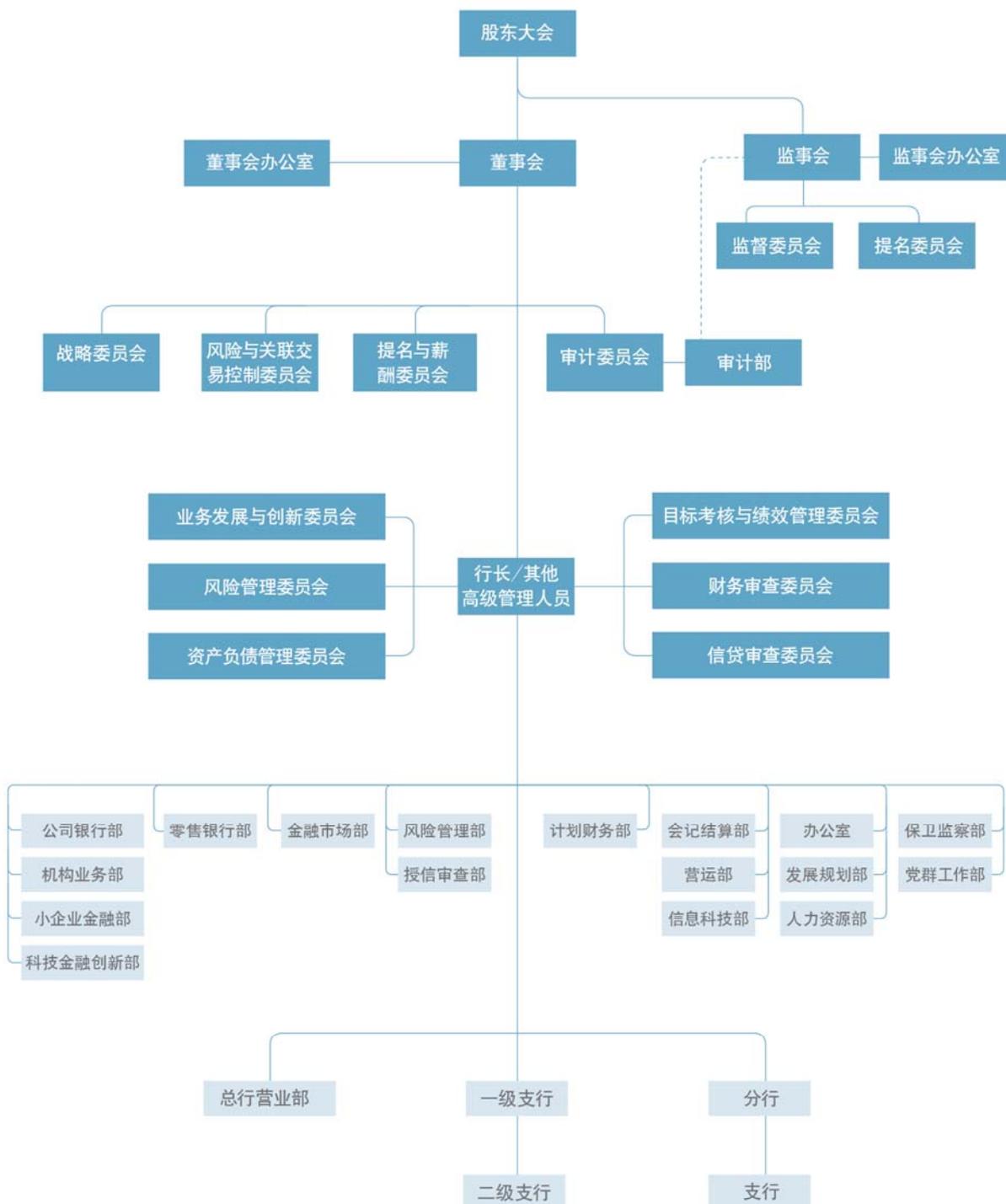
截至本报告出具日，汉口银行已经发行且在存续期内的次级债券为“12 汉口银行债”，该债项于 2012 年 3 月发行、额度为 19 亿元。汉口银行 2012 年净利润是次级债券本金的 0.98 倍；2012 年末可快速变现资产是次级债券本金的 34.55 倍，股东权益是次级债券本金的 6.29 倍。

总体看，汉口银行对已发行债券的偿付能力很强。

## 九、评级展望

总体看，2012 年汉口银行公司治理持续规范，内控及风险管理体系逐步完善，主营业务发展势头良好，营业收入较快增长，整体资产质量保持良好水平。新一轮的增资扩股和次级债券发行及时补充了资本，目前资本充足。未来几年，汉口银行将持续推进科技金融这一战略重点，加大产品创新及技术创新，着力培育和提升品牌影响力，市场竞争力有望进一步增强。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长和资产质量形成一定压力。联合资信认为，在未来一段时期内汉口银行的信用水平将保持稳定。

附录 1 汉口银行股份有限公司组织结构图



## 附录 2 合并资产负债表

编制单位：汉口银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
现金及存放中央银行款项	210.42	180.96	141.14
存放同业款项	150.31	228.14	126.46
拆出资金	0.51	8.63	27.98
交易性金融资产	13.71	23.58	23.87
买入返售金融资产	214.77	121.33	97.64
应收利息	5.35	4.95	3.21
发放贷款及垫款	577.57	468.11	369.66
可供出售金融资产	66.81	77.45	88.68
持有至到期投资	72.44	65.81	93.87
应收款项类投资	252.39	139.61	125.81
长期股权投资	0.16	0.16	0.16
投资性房地产		0.67	1.16
固定资产	10.88	10.41	7.69
在建工程	1.68	1.68	1.36
无形资产	0.98	0.82	0.26
递延所得税资产	1.07	0.51	1.03
其他资产	44.76	46.62	7.67
<b>资产总计</b>	<b>1623.82</b>	<b>1379.43</b>	<b>1117.66</b>
向中央银行借款	0.50		
同业及其他金融机构存放款项	203.29	342.17	143.29
拆入资金	0.07	5.07	0.28
卖出回购金融资产款	103.37	0.60	40.29
吸收存款	1081.01	917.28	856.16
应付职工薪酬	0.95	1.66	0.91
应交税费	4.11	3.89	0.81
应付利息	11.91	7.16	2.87
预计负债		0.01	
应付债券	68.80		
递延所得税负债		0.02	
其他负债	30.30	20.57	8.27
<b>负债合计</b>	<b>1504.32</b>	<b>1298.41</b>	<b>1052.88</b>
股本	41.28	35.18	33.07
资本公积	32.22	15.13	12.35
盈余公积	5.59	3.73	2.27
一般风险准备	10.61	7.07	4.39
未分配利润	29.33	19.66	12.71
归属于母公司的股东权益合计	119.03	80.77	64.78
少数股东权益	0.48	0.24	
<b>股东权益合计</b>	<b>119.50</b>	<b>81.01</b>	<b>64.78</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>1623.82</b>	<b>1379.43</b>	<b>1117.66</b>

### 附录3 合并利润表

编制单位：汉口银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
<b>一、营业收入</b>	<b>43.50</b>	<b>35.33</b>	<b>22.12</b>
利息收入	79.02	50.81	28.93
利息支出	45.18	22.64	8.88
利息净收入	33.83	28.18	20.05
手续费及佣金收入	8.85	7.70	2.54
手续费及佣金支出	0.32	0.40	0.16
手续费及佣金净收入	8.53	7.30	2.38
投资收益	0.98	-0.63	-0.47
公允价值变动净收益	-0.06	0.25	-0.17
汇兑收益	0.09	0.00	0
其他业务收入	0.13	0.23	0.33
<b>二、营业支出</b>	<b>19.51</b>	<b>16.23</b>	<b>10.41</b>
营业税金及附加	2.86	2.21	1.28
业务及管理费	12.21	11.33	7.98
资产减值损失	4.39	2.63	1.1
其他业务成本	0.05	0.06	0.04
<b>三、营业利润</b>	<b>24.00</b>	<b>19.09</b>	<b>11.71</b>
加：营业外收入	0.20	0.31	1.33
减：营业外支出	0.05	0.02	0.06
<b>四、利润总额</b>	<b>24.15</b>	<b>19.38</b>	<b>12.99</b>
减：所得税费用	5.57	4.30	2.82
<b>五、净利润</b>	<b>18.58</b>	<b>15.08</b>	<b>10.17</b>

## 附录 4 合并现金流量表

编制单位：汉口银行股份有限公司

单位：人民币亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
客户存款和同业存放款项净增加额	26.73	<b>264.69</b>	466.18
向中央银行借款净增加额	0.50		
向其他金融机构拆入资金净增加额	95.74	-34.91	1.13
收取利息、手续费及佣金的现金	88.44	57.89	29.84
收到其他与经营活动有关的现金	0.43	1.61	1.27
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>211.84</b>	<b>289.28</b>	<b>498.42</b>
客户贷款及垫款净增加额	100.62	128.84	72.61
存放中央银行和同业款项净增加额	127.72	33.68	50.14
支付手续费及佣金的现金	43.36	23.37	8.33
支付给职工以及为职工支付的现金	5.99	4.82	3.70
支付的各项税费	8.95	3.86	3.51
支付其他与经营活动有关的现金	6.74	6.53	3.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>293.37</b>	<b>201.11</b>	<b>141.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-81.53</b>	<b>88.18</b>	<b>356.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1867.00	9275.02	5724.01
取得投资收益收到的现金	0.01	0.01	0.24
收到其他与投资活动有关的现金	0.14	0.00	1.39
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1867.15</b>	<b>9275.03</b>	<b>5725.64</b>
投资支付的现金	1964.98	9248.16	5912.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.90	3.59	1.44
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1965.87</b>	<b>9251.76</b>	<b>5913.54</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-98.72</b>	<b>23.27</b>	<b>-187.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	23.43	4.04	12.67
发行债券收到的现金	68.81		
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>92.23</b>	<b>4.04</b>	<b>12.67</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3.32	3.34	1.29
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3.32</b>	<b>3.34</b>	<b>1.29</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>88.92</b>	<b>0.70</b>	<b>11.38</b>
<b>四、汇率变动对现金等价物的影响</b>	<b>0.00</b>	<b>-0.01</b>	<b>-0.12</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-91.34</b>	<b>112.14</b>	<b>180.02</b>
加：期初现金及现金等价物余额	395.74	283.60	103.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>304.41</b>	<b>395.74</b>	<b>283.60</b>

## 附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

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
同业负债	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
投资资产	交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产
可快速变现资产	现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
超额存款准备金率	$(\text{库存现金} + \text{超额存款准备金}) / \text{存款余额} \times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[ (期初资产总额+期末资产总额) /2] $\times 100\%$
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] $\times 100\%$

## 附录 6 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：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。各等级含义如下表所示：

级别	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。