

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 2015 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

二零一五年七月二十八日



跟踪评级公告

联合[2015] 1516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，确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2012 年次级债券（19 亿元）信用等级为 AA，2012 年金融债券（50 亿元）信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一五年七月二十八日



汉口银行股份有限公司

2015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⁺
金融债券信用等级 AA⁺
次级债券信用等级 AA
评级展望 稳定
评级时间 2015年7月28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
评级展望 稳定
评级时间 2014年7月28日

主要数据

项目	2014年末	2013年末	2012年末
资产总额(亿元)	1690.90	1782.22	1623.82
股东权益(亿元)	146.29	134.31	119.50
不良贷款率(%)	1.94	1.10	0.96
拨备覆盖率(%)	220.32	271.75	254.39
贷款拨备率(%)	4.27	3.00	2.42
流动性比例(%)	50.44	52.51	39.74
存贷比(%)	67.47	56.83	54.60
股东权益/资产总额(%)	8.65	7.54	7.36
资本充足率(%)	13.07	12.25	13.53
核心资本充足率(%)	-	-	11.20
一级资本充足率(%)	10.83	9.96	-
核心一级资本充足率(%)	10.83	9.96	-
项目	2014年	2013年	2012年
营业收入(亿元)	57.33	55.14	43.50
净利润(亿元)	14.80	20.70	18.58
净利差(%)	2.58	2.36	1.88
成本收入比(%)	28.56	28.69	28.19
平均资产收益率(%)	0.86	1.23	1.25
平均净资产收益率(%)	10.55	16.31	18.53

注：2013年和2014年资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算；2012年资本充足率、核心资本充足率按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

分析师

葛成东 高龙
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

2014年，汉口银行股份有限公司（以下简称“汉口银行”）公司治理机制运行良好，内部控制和风险管理逐步完善；科技金融和小微金融等差异化、特色化业务发展战略取得一定成效，形成了具有自身特色的竞争优势，业务结构逐步优化；主营业务稳步发展，营业收入持续增长，资本充足。

联合资信评估有限公司确定维持汉口银行股份有限公司主体长期信用等级为AA⁺，其发行的2012年次级债券（19亿元）信用等级为AA，2012年金融债券（50亿元）信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。该评级结论反映了汉口银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 主营业务稳步发展，差异化的竞争优势逐步显现；
- 中间业务收入占比较高，收入结构较好；
- 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

- 房地产及建筑业贷款占比相对较高，存在一定业务集中风险；
- 理财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需关注；
- 营业收入增幅有所放缓，不良贷款率逐年上升，资产减值损失大幅增加，盈利水平逐年下降；
- 宏观经济增速减缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的业务发展、资产质量产生不利影响。

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，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。



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，汉口银行以每股3.8元的价格定向增发6.1亿股，引入湖北凯旋门广场购物中心有限公司、湖北衍生投资有限公司、武汉武商集团股份有限公司、武汉长江日报传媒集团有限公司等机构，合计募集资金23.18亿元。截至2014年末，汉口银行注册资本41.28亿元，前五大股东持股情况见表1。

表1 前五大股东持股比例 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	武汉凯旋门海螺投资管理有限公司	4.85
合计		46.55

汉口银行主营业务范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；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；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；代理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；外汇担保；资信调查、咨询、见证业务；国际结算；同业

外汇拆借；结汇、售汇、自营外汇买卖或者代客外汇买卖；外汇借款、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券；办理政策性住房金融业务；经湖北银监局和国家外汇管理局批准的其他业务。

截至2014年末，汉口银行共设有112家分支机构，其中总行营业部1家，分行11家（分别位于武汉、黄石、襄阳、荆州、宜昌、十堰、孝感、荆门、鄂州、恩施、重庆等地），武汉地区支行86家，异地支行14家；控股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；员工总数2954人。

截至2014年末，汉口银行资产总额1690.90亿元，其中贷款及垫款净额812.12亿元；负债总额1544.61亿元，其中客户存款余额1142.12亿元；股东权益146.29亿元；不良贷款率1.94%，拨备覆盖率220.32%；资本充足率为13.07%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为10.83%。2014年，汉口银行实现营业收入57.33亿元，净利润14.80亿元。

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，汉口银行已发行且在存续期内的债券合计69.00亿元，其中次级债券19.00亿元、金融债券50.00亿元，债券概况见表2。

2014年和2015年，汉口银行依据债券相关条款，在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。

表2 已发行且在存续期内的债券概况

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，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。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。2014年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014年10月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结

构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

(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，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014年，我国GDP增长率为7.4%，同比下降0.3个百分点；CPI增长率为2.0%，同比下降0.6个百分点，增速有所放缓（见表3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的

动力是国内经济面临的重要挑战。展望 2015 年，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释

放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对 2015 年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
GDP 增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI 增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI 增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2 增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯；

注：2014 年进出口贸易差额的单位为亿元。

（3）区域经济发展概况

作为湖北省省会城市，武汉市是华中地区最大的城市，也是我国重要的工业基地、科教基地和综合交通枢纽。2009 年 9 月，国家批准实施促进中部地区崛起规划，武汉市政府制定和出台了多项政策措施，调整振兴支柱产业，培育发展战略性新兴产业，并提出打造中部地区总部基地的发展目标。2009 年 12 月，国务院批准武汉东湖新技术开发区为国家自主创新示范区。2014 年，国务院发布《长江经济带发展指导意见》，涉及上海、江苏、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、重庆、四川、云南、贵州等 9 个省和 2 个直辖市，指导意见提出将培育发展长江中游城市群，增强武汉、长沙、南昌中心城市功能，优化提升武汉城市圈辐射带动功能、开展武汉市国家创新型城市试点、建设中部地区现代服务业中心，这将为武汉地区的经济发展带来新的机遇。2014 年，武汉市实现地区生产总值 10069.48 亿元，同比增长 9.7%；其中第一产业增加值同比增长 5.0%，第二产业增加值同比增长 10.2%，第三产业增加值同比增长 9.5%；产业结构比重为

3.5:47.5:49.0。全年公共财政总收入 1968.46 亿元，同比增长 15.5%；人均可支配收入 29627 元，同比增长 10.1%。

武汉市正在推进区域金融中心建设工作，目前总部设在武汉地区的金融机构共有 19 家，在武汉设立或筹建后台服务中心的金融机构共有 33 家。截至 2014 年末，武汉市金融机构本外币各项存款余额 16268.71 亿元，较上年末增长 9.07%；金融机构本外币各项贷款余额 14463.40 亿元，较上年末增长 12.96%。

总体看，武汉市经济发展态势良好，为该地区金融行业的发展提供了较好的环境。

2. 行业分析

（1）行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，是企业融资的主要渠道。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。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。随着存款利率

的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2014年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012年9月17日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图1）。近年来，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，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可

控。截至2014年末，商业银行不良贷款余额0.84万亿元、不良贷款率为1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为232.06%和2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

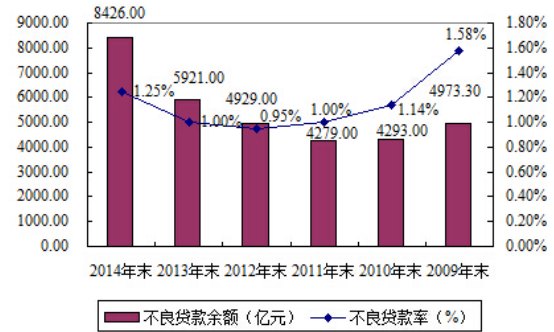


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

自2013年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至2014年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为10.56%，平均一级资本充足率为10.76%，平均资本充足率为13.18%，资本较为充足（见表4）。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

表4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61
净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

资料来源：中国银监会。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，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。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，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，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

(2) 市场竞争

长期以来，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银行业竞争格局（见图2）。

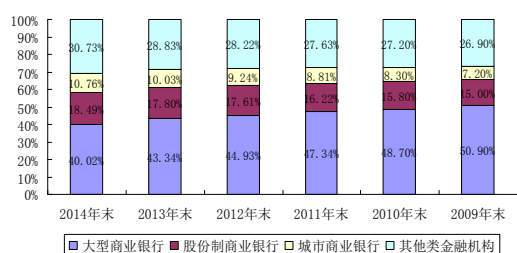


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。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，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展

的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力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。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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。此外，互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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。

①信用风险

商业银行整体信贷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方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。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。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行业体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】463 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。2014 年 8 月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014 年 10 月，国务院印发国发【2014】43 号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内

有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014 年 9 月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，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。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、委托贷款、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资类资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张、市场利率快速上升的现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

③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。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。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。

④操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，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有发生，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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，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，要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难

以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年2月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于2018年底前达到100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇

银行除外)。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，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追逐短期利益行为，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

近年来，汉口银行不断完善由股东大会、董事会、监事会、高级管理层构成的“三会一层”的公司治理运行机制，形成较为完备的公司治理架构，并按照建立现代金融企业制度的要求，持续加强公司治理建设，完善决策机制和管理程序，形成有效的决策、执行、监督机制。

股东大会是汉口银行的最高权力机构。汉口银行按照公司章程及相关议事规则召集和召开股东大会，保证全体股东的知情权、参与权

和表决权。近年来，汉口银行多次召开股东大会和临时股东大会，审议通过了董事会及监事会工作报告、利润分配方案和财务预决算方案等多项重大议案。

汉口银行董事会由11名董事组成，其中执行董事3名，股东董事4名，独立董事4名。近年来，汉口银行董事会多次召开会议，审议通过了董事会工作报告、行长工作报告、财务预决算、利润分配方案、年度经营计划、董事履职评价报告和高级管理人员绩效薪酬分配等多项议案。董事会下设战略委员会、审计委员会、风险与关联交易控制委员会、提名与薪酬委员会四个专门委员会。各专门委员会均能按照相关议事规则召开会议，为董事会决策提供支持，较好地履行了相应职能。

汉口银行监事会由8名监事组成，其中职工监事3名，股东监事2名，外部监事3名。监事会下设监督委员会和提名委员会。近年来，监事会多次召开会议，审议通过了监事会工作报告、监事会工作计划、监事履职评价报告、监事会对董事履职评价报告等多项议案，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、内部控制情况等发表独立意见。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。

汉口银行共有10名高级管理人员，其中行长1名，副行长4名，纪委书记1名，其余为董事会秘书、首席风险官和行长助理。高级管理人员均具有较丰富的银行从业经验。近年来，汉口银行高级管理人员能够按照公司章程和相关制度、法规认真履行董事会赋予的职责，较好地执行了董事会批准的各项战略规划及经营政策。

总体看，汉口银行的公司治理架构比较健全，公司治理机制运营情况良好。

2. 内部控制

汉口银行按照综合管理、专业管理、业务经营、监控保障相分离的原则建立由前台业务

经营部门与分支行、中台业务管理与支撑部门、后台监督部门组成的内部控制组织体系，并形成业务管理部门、风险管理部门和内部审计部门三道内部控制防线，对保持各项业务持续稳定发展、防范各类金融风险发挥了积极作用。近年来，汉口银行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，提高内部控制的科学性和有效性。汉口银行组织架构图见附录 1。

近年来，汉口银行持续推进“排险工程”，按照案件防控工作要求，在全行范围内组织开展全面风险排查活动，查找在制度执行方面存在的突出问题和薄弱环节，完善内控控制制度，促进经营管理水平提升。同时，通过反复排查、整改、验收、增强员工合规意识和业务操作规范性等措施确保内部控制制度在经营管理活动中有效执行。此外，汉口银行结合业务发展和内部控制体系建设实际情况，从内部控制环境、风险识别与评估、内部控制活动、信息交流与反馈、监督评价与纠正等方面对内部控制开展情况进行自我评价，并形成自我评价报告，提交董事会审议。

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。未来几年，汉口银行将注重规模、特色、效益、质量的均衡发展，立足地方，以科技金融和邻里金融两大品牌为支撑，强化创新驱动，加快转型发展。汉口银行制定了 2015 年主要经营计划：资产总额达到 1858 亿元，其中各项贷款余额达到 944 亿元；负债总额达到 1700 亿元，其中各项存款余额达到 1313 亿元；不良贷款率控制在 2.00% 以内，拨备覆盖率达到 200.00% 以上；税后净利润 15.38 亿元；资本充足率保持在 11% 以上。

为实现上述经营目标，汉口银行制定了以下发展措施：深化改革转型，继续研究推动各项改革措施，建立创新管理体制，完善全流程管理；提升市场竞争力，持续加力公司机构业务发展，优化产品服务管理，构建综合化服务平台，大力发展小微金融业务和个人金融业务，探索存款管理新模式；优化资产质量，实施存、增量并轨管理，信贷增速差别化控制，强化信贷结构调整，明确信贷投向政策，落实信贷限额管控，完善风险贷款清收责任机制；拓展金融市场、投行业务盈利新增长点，突出中间业务的战略地位，加强非生息资产管理；提升市场影响力，完善公司治理机制，建立资本管理机制，持续优化网点建设；加强全面风险管理，深化“排险工程”和推进专项检查工作，加强内控检查管理；增强深化改革保障支撑力，优化各项管理体制和机制；加强队伍建设。

整体看，汉口银行定位清晰，发展目标明确，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. 公司银行业务

近年来，汉口银行深化战略客户管理，优化完善营销体系，坚持从培育基础客户和打造创新产品入手，围绕“拓户工程”开展多层面的法人拓户活动，通过开展重点负债项目营销、开拓新设机构区域市场等手段拓宽公司银行业务负债来源。2012-2014 年，汉口银行公司存款余额（含保证金存款和其他存款，下同）年均复合增长率为 1.24%，增幅缓慢，主要是利率市场化导致市场竞争压力加大所致。截至 2014 年末，汉口银行对公存款余额 795.73 亿元，占存款总额的 69.67%，对公存款市场份额在武汉地区同业中排名第六。汉口银行以市场和客户需求为导向，加强公司银行业务创新，不断丰富公司银行业务产品体系，突出营销重点，打造特色品牌，建立以汽车金融为重点的行业金融业务发展模式，并通过深化同业合作的方式

拓宽客户服务渠道。2012-2014年，汉口银行对公贷款余额（含贴现和贸易融资，下同）年均复合增长率为19.71%，对公贷款规模增长较快。截至2014年末，汉口银行对公贷款余额663.34亿元，占贷款总额的78.20%，对公贷款市场份额在武汉地区同业中排名第九。

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。汉口银行进一步夯实以科技金融创新委员会为决策机构、以科技金融服务中心为主管部门、以科技金融服务分中心为实验先锋和培训基地、以各分支机构为业务前台的科技金融服务体系，通过强化体制机制和业务模式创新，增强对科技金融业务的统筹管理。此外，汉口银行着重加强科技金融特色产品创新，相继推出三板通、萌芽贷、合同能源贷款、科技企业保证保险贷款等创新产品，进一步丰富科技金融特色产品体系。截至2014年末，汉口银行科技金融客户1349户，科技金融贷款（不含贴现）余额72.80亿元。

汉口银行将小微金融作为公司银行业务重点发展方向之一，主要通过以下措施发展小微金融业务：筛选具有产业链延伸空间的核心客户，针对核心客户上下游开展链式营销；主动调整客户结构，资产业务方面，主动调整信贷结构，加大实体经济领域贷款投入，负债业务方面，积极发挥网点阵地营销功能，重视基础客户的挖掘和培养工作；挖掘城区专业市场和园区市场潜力，针对市场内中小企业特点，量身定制小微金融服务方案；加强与政府部门、担保公司、保险中介的合作，搭建业务合作平台，扩宽营销渠道，结合业务特点，实行有针对性地对接，建立“项目对接、业务联动、政策支持”的常态化合作机制。2012-2014年，汉口银行小企业及个人经营性贷款余额年均复合增长率为13.45%。截至2014年末，汉口银行小企业及个人经营性贷款余额175.93亿元，占贷款总额的20.74%。

总体看，汉口银行公司银行业务整体稳步

发展，科技金融和小微金融业务持续发展，差异化、特色化经营战略取得一定成效。

2. 个人银行业务

近年来，汉口银行以代收代付业务为抓手，通过提升网点服务质量、完善个人客户服务体系、打造“邻里金融”品牌、着力发展个人消费贷款业务、推进社区银行建设等手段持续推动个人银行业务战略转型。2012-2014年，汉口银行个人存款余额年均复合增长率为6.64%，个人存款规模稳步增长。截至2014年末，汉口银行个人存款余额346.40亿元，占存款总额的30.33%，个人存款市场份额在武汉地区同业中排名第九；2012-2014年，汉口银行个人贷款余额年均复合增长率为19.76%，个人贷款规模增长较快。截至2014年末，汉口银行个人贷款余额184.89亿元，占贷款总额的21.80%，个人贷款市场份额在武汉地区同业中排名第八。

汉口银行依托银行卡产品持续加强业务创新，强化客户细分，加强银行卡在公共服务领域的支持力度，打造信用卡特色品牌，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，促进发卡数量和业务收入的增长。截至2014年末，汉口银行累计发行借记卡586万张，借记卡消费交易额263.43亿元；累计发行信用卡20.20万张，信用卡消费交易额74亿元，透支余额38亿元。

汉口银行在业务模式和产品类型等方面大力创新，优化了投资类资产的类型和质量。针对不同客户群体的投资理财个性化需求，发行专属理财产品，代理销售专项资产管理计划，为客户进行资产多元化配置，中间业务收入较快增长。2012-2014年，汉口银行个人银行业务实现中间业务收入年均复合增长率为17.61%。2014年，汉口银行个人银行业务实现手续费及佣金净收入3.79亿元。

总体看，汉口银行个人银行业务发展态势较好，产品种类逐步丰富。

3. 同业及资金业务

近年来，汉口银行大力拓展银银、银信、银财、银证等金融多方位服务合作，开展资金融通类、同业担保类、衍生交易类、资产管理类等金融同业业务，进一步完善创新金融同业产品体系。此外，汉口银行有计划、分阶段地以本地为中心、面向全国发展票据业务，针对市场需求整合票据资源，以资产为导向主动负债，提高盈利能力，加强票据交易团队建设，在票据市场的影响力逐步提高。截至 2014 年末，汉口银行同业资产余额 93.67 亿元，同业负债余额 149.43 亿元。2014 年，汉口银行同业业务利息净支出 3.20 亿元。

汉口银行资金业务以债券投资和理财产品投资为主。债券投资标的以政府债券和金融债券为主。截至 2014 年末，汉口银行债券投资余额 325.12 亿元，占投资类资产总额的 63.13%。汉口银行理财产品投资以信托受益权类理财产品为主，另有一部分银行理财产品。信托受益权类理财产品资金主要投向公共基础设施、房地产、商务服务业等行业，银行理财产品以非保本浮动收益型为主。截至 2014 年末，汉口银行理财产品投资余额 189.71 亿元，占投资类资产总额的 36.84%。2012-2014 年，汉口银行债券和理财产品投资利息收入年均复合增长率为 31.59%，增速较快。2014 年，汉口银行实现债券和理财产品投资利息收入 24.57 亿元。

总体看，汉口银行同业业务以资金融入为主，资金业务投资规模不断增加，并实现较好投资利息收入。

六、风险管理分析

汉口银行从完善风险管理制度、健全内部控制机制、推进风险管理工具及系统建设等方面推动全面风险管理体系建设，并通过加强风险管理队伍建设、调整信贷结构、强化信贷管理等措施提升整体风险管理水平。汉口银行设有风险管理委员会，根据董事会制定的风险管

理战略，审定信用风险、市场风险及操作风险等风险管理政策和程序，并向董事会和高级管理层提供独立的风险管理报告。负责风险管理的部门之间职责明确，与承担风险的业务部门保持相对的独立性。

1. 信用风险管理

汉口银行采用积极稳健的信用风险政策取向，董事会承担对信用风险管理实施监控的最终责任，确保有效地识别、评估、计量、监测和控制各项业务所承担的信用风险。汉口银行根据银监会《贷款风险分类指引》，制订了《汉口银行信贷资产风险分类管理办法》，通过判断借款人的还款能力、还款记录、还款意愿、担保情况、贷款偿还的法律责任、借款人的财务因素与非财务因素等指标，在银监会五级分类制度的基础上，将贷款分为五级十二档，并采用实时分类、定期清分、适时调整的方式及时对分类等级进行调整，提高信用风险精细化管理程度。

近年来，汉口银行结合经济金融形势和监管政策要求制定年度信贷投向政策，重点支持省市在建续建工程和城镇化建设项目；优化客户结构，对融资平台、房地产、建筑业、银行承兑汇票业务实施限额管理，压、降、退钢贸、金属矿业、煤炭等限制性行业；同时，通过盘活存量、倾斜资源，择优支持科技型企业和小微企业，加大向现代服务业、文化产业、汽车、物流等新兴产业领域的信贷投放。近年来，汉口银行贷款主要集中在批发及零售业、制造业、房地产业、建筑业以及租赁和商务服务业等行业，前五大贷款行业见表 5。截至 2014 年末，汉口银行前五大行业贷款合计占贷款总额的 62.88%。其中，第一大贷款行业批发及零售业贷款余额占贷款总额的 16.43%。整体看，汉口银行存在一定的行业集中风险。

表 5 前五大贷款行业分布

单位：%

2014 年末		2013 年末		2012 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发及零售业	16.43	批发及零售业	18.17	制造业	17.49
制造业	14.92	制造业	17.84	批发及零售业	17.31
房地产业	14.53	房地产业	9.75	房地产业	9.77
租赁和商务服务业	8.73	建筑业	9.11	租赁和商务服务业	7.85
建筑业	8.26	租赁和商务服务业	7.29	建筑业	7.24
合计	62.88	合计	62.16	合计	59.66

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。截至 2014 年末，汉口银行政府融资平台贷款余额 72.28 亿元，占贷款总额的 8.57%，规模和占比较上年末有所上升。其中，现金流全覆盖类贷款占比 97.44%，现金流基本覆盖类贷款占比 2.56%。从五级分类看，正常类贷款占比 95.27%，关注类贷款占比 4.73%。

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，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。截至 2014 年末，汉口银行房地产业贷款余额 123.24 亿元，占贷款总额的 14.53%，较之前年度显著增加；建筑业贷款余额 70.06 亿元，占贷款总额的 8.26%。整体看，汉口银行发放的房地产及关联度较高的

建筑业贷款占比较高。

汉口银行持续加强客户授信的统一管理，重点监控贷款集中度指标，防范贷款集中度风险。截至 2014 年末，单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 6.11% 和 46.68%，存在一定的客户贷款集中风险（见表 6）。

表 6 贷款客户集中度 单位：%

贷款集中度	2014 年末	2013 年末	2012 年末
单一最大客户贷款集中度	6.11	6.58	5.20
最大十家客户贷款集中度	46.68	32.20	-

按贷款的担保方式划分，汉口银行贷款以抵质押贷款和保证贷款为主，信用贷款占比低。截至 2014 年末，汉口银行抵质押贷款占贷款总额的 58.14%，保证类贷款占 29.32%，信用贷款占 12.54%。整体看，汉口银行采取的担保方式对信贷资产的风险缓释作用较强。

表 7 贷款资产质量情况

单位：亿元/%

贷款分类	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	766.27	90.31	670.67	93.76	561.62	94.87
关注	65.78	7.75	36.70	5.13	24.70	4.17
次级	2.64	0.31	0.62	0.09	2.16	0.36
可疑	13.50	1.59	7.26	1.02	3.45	0.58
损失	0.27	0.03	0.02	0.00	0.03	0.01
不良贷款	16.41	1.94	7.90	1.10	5.64	0.96
贷款合计	848.46	100.00	715.27	100.00	591.96	100.00
逾期贷款	24.60	2.90	8.44	1.18	3.06	0.52

近年来，受宏观经济增速放缓的影响，中小企业经营压力加大，汉口银行信贷资产质量面临一定的下行压力。在此背景下，汉口银行加大了不良贷款处置和核销力度。2014年，汉口银行核销不良贷款本金2.35亿元。截至2014年末，汉口银行不良贷款余额16.41亿元，不良贷款率1.94%，较之前年度有所上升（见表7）。截至2014年末，汉口银行关注类贷款占贷款总额的7.75%，逾期贷款占贷款总额的2.90%，均有所上升。整体看，汉口银行信用风险管理面临一定压力。

汉口银行将表外项目纳入全行统一授信管理，遵循前期调查、审查、审批、合同签订、发放、贷后管理以及抵质押担保等管理流程和管理要求，并对表外项目敞口部分进行比例和限额管理，同时维持较高的保证金比例。截至2014年末，汉口银行表外项目余额342.12亿元，其中开出银行承兑汇票余额333.61亿元，银行承兑汇票保证金比例41.58%。整体看，汉口银行表外业务存在一定的风险敞口。

总体看，汉口银行信贷资产规模保持稳步增长，但不良贷款规模和不良贷款率均有所上升，房地产及关联度较高的建筑业贷款占比较高，信贷风险管理面临压力。

2. 市场风险管理

近年来，汉口银行逐步健全完善市场风险管理体系，初步形成了前、中、后台三道防线。金融市场部作为市场风险管理的第一道防线，是交易账户市场风险的第一责任人，负责管理本外币投资组合、从事自营及代客交易、执行市场风险管理政策及程序，以及开展日常风险的识别、计量、评估与控制。计划财务部负责银行账户市场风险管理，设定资产负债的期限结构和提出利率结构调整建议。风险管理部根据董事会设定的市场风险偏好统一制定全行中台限额，经董事会审批后将限额指标下达至金融市场部，对市场风险状况进行定期评估和报告。

汉口银行主要通过市值重估、敏感性分析、

债券资产风险分类、压力测试等方法，综合运用到期收益率，就久期、凸性、浮动盈亏等指标，对交易账户市场风险头寸和水平进行评估和计量；通过缺口分析、债券资产风险分类、压力测试等方法，对银行账户市场风险头寸和水平进行评估和计量。

近年来，汉口银行的利率敏感性负缺口主要集中在3个月期限内，主要是由于以上期限内存款占比较高所致（见表8）。汉口银行根据利率风险缺口分析结果进行敏感性测试，测算利息净收入对利率变动的敏感性。2014年，汉口银行收益率曲线平移50个基点导致利息净收入变动0.65亿元，占当期利息净收入的1.35%。

表8 利率重定价缺口情况 单位：亿元

期限	2014年末	2013年末	2012年末
3个月以内	-182.55	-197.99	-171.65
3个月至1年	108.68	142.60	177.33
1年至5年	237.59	163.37	86.81
5年以上	34.00	38.62	32.27

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

汉口银行资产负债管理委员会负责流动性风险管理，制定流动性风险管理政策，设定流动性风险监测指标，制定流动性风险应急管理预案，定期分析和审核指标的执行情况，提出改进流动性风险管理的建议，并按季对流动性风险管理情况进行审议。

近年来，汉口银行根据流动性政策及市场形势变化梳理流动性管理体系，修订完善流动性管理制度办法，深化流动性限额管理机制，加强表内外流动性统筹管理，流动性管理体系进一步完善。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，并着力推进资产负债信息系统建设，全面防范流动性风险。

表9 流动性缺口情况 单位：亿元

期限	2014年末	2013年末	2012年末
1个月内	-289.20	-306.75	-340.22
1个月至3个月	-52.91	-43.56	-10.80
3个月至1年	112.19	131.72	156.93
1年以上	440.85	366.51	318.84

近年来，汉口银行的流动性负缺口主要集中在1个月内和1个月至3个月期限内（见表9），主要是由于以上期限内活期存款规模较大所致。汉口银行拥有规模较大的活期存款和短期存款，而贷款和投资类资产期限大部分都在三个月以上，存在一定程度的资产与负债期限错配。考虑到汉口银行存款结构较好以及存款具有一定的沉淀性，面临的短期流动性压力不大。

4. 操作风险管理

汉口银行风险管理部负责拟定操作风险管理政策并对执行情况进行监督。近年来，汉口银行制订了《操作风险管理政策》，明确了操作风险管理的基本原则、管理策略，指出了操作风险管理未来几年的发展方向；对操作风险事件监测报告制度进行了修订完善，明确了操作风险事件的报告路径及操作风险管理工作职责；根据新资本协议、监管指引的要求，初步提出操作风险事件的四级科目体系；尝试从事件类型、产品线及驱动因素三个维度对操作风险事件进行分类，逐步提高操作风险事件监测质量。此外，汉口银行进一步加强信息科技系

统操作风险管理。一方面制订了《信息科技风险管理政策》，为信息科技风险管理活动提供基本准则和导向；另一方面逐步推进信息科技风险评估，保障信息系统安全，逐步完善信息科技治理结构，防范信息科技风险。

总体看，汉口银行逐步完善全面风险管理体系，风险管理水平不断提高，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2012-2014年度合并财务报表，合并范围包括其控股的枝江汉银村镇银行及阳新汉银村镇银行。武汉众环海华会计师事务所对2012-2014年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留的审计意见。

1. 财务概况

截至2014年末，汉口银行资产总额1690.90亿元，其中贷款及垫款净额812.12亿元；负债总额1544.61亿元，其中客户存款余额1142.12亿元；股东权益146.29亿元；不良贷款率1.94%，拨备覆盖率220.32%；资本充足率为13.07%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为10.83%。2014年，汉口银行实现营业收入57.33亿元，净利润14.80亿元。

2. 资产质量

近年来，汉口银行资产规模呈现波动的态势。截至2014年末，汉口银行资产总额1690.90亿元，主要由现金类资产、同业资产、贷款和垫款、投资类资产和其他类资产构成（见表10）。

表10 资产结构

单位：亿元/%

项目	2014年末		2013年末		2012年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
现金类资产	239.08	14.14	245.73	13.79	210.42	12.96
同业资产	93.67	5.54	306.66	17.21	365.59	22.51
贷款及垫款	812.12	48.03	693.66	38.92	577.57	35.57
投资类资产	512.86	30.33	488.48	27.41	405.50	24.97

其他类资产	33.17	1.96	47.67	2.67	64.73	3.99
合计	1690.90	100.00	1782.22	100.00	1623.82	100.00

近年来，汉口银行同业资产规模呈逐年减少的趋势。截至 2014 年末，汉口银行同业资产余额 93.67 亿元，占资产总额的 5.54%，规模和占比均较之前年度显著下降，主要是由于买入返售金融资产规模大幅减少所致。汉口银行同业资产以存放同业款项为主，买入返售金融资产和拆出资金规模较小。截至 2014 年末，汉口银行存放同业款项余额 69.17 亿元，交易对手以境内银行为主；买入返售金融资产余额 14.00 亿元，标的资产为债券和票据；拆出资金余额 10.50 亿元；同业资产整体信用风险较小。

贷款和垫款是汉口银行的主要资产类别之一。2012-2014 年，汉口银行贷款及垫款净额年均复合增长 18.58%。截至 2014 年末，汉口银行贷款及垫款净额 812.12 亿元，占资产总额的 48.03%。近年来，汉口银行不良贷款余额和不良贷款率逐年上升。截至 2014 年末，汉口银行不良贷款余额和不良贷款率分别为 16.41 亿元和 1.94%。随着贷款规模的增长，汉口银行持续加大贷款减值准备的计提力度（见表 11）。截至 2014 年末，汉口银行贷款损失准备余额 36.12 亿元。从贷款拨备覆盖指标来看，2014 年末汉口银行拨备覆盖率为 220.32%，贷款拨备率为 4.27%，拨备充足。

表 11 贷款拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款减值准备余额	36.12	21.48	14.35
贷款拨备率	4.27	3.00	2.42
拨备覆盖率	220.32	271.75	254.39

2012-2014 年，汉口银行投资类资产年均复合增长 12.46%。截至 2014 年末，汉口银行投资类资产余额 512.86 亿元，占资产总额的 30.33%。其中，交易性金融资产、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 14.57%、29.46%、18.69% 和 37.28%。汉口银行投资类资产以债券为主，其余的主要为理财产品。从债券投资品种来看，汉口银行债券投资以政府债券、政策性银行债券为主。截至 2014 年末，汉口银行债券投资余额 325.12 亿元，占投资类资产总额的 63.13%；理财产品投资余额 189.71 亿元，占投资类资产总额的 36.84%，计提资产减值准备 2.14 亿元。2012-2014 年，汉口银行交易性金融资产公允价值变动对当期损益的影响分别为 -0.06 亿元、-0.53 亿元和 0.93 亿元；可供出售金融资产公允价值变动对期末权益的影响分别为 -0.49 亿元、-2.72 亿元和 0.11 亿元，以公允价值计量的金融资产对收入及权益产生的影响不大。

整体看，汉口银行贷款规模稳步增长，不良贷款率有所上升，但贷款损失准备计提力度较大，拨备充足；投资类资产持续扩大，理财产品投资规模较大。

3. 负债结构

近年来，汉口银行负债规模呈现波动的态势。截至 2014 年末，汉口银行负债总额 1544.61 亿元，主要的资金来源为客户存款和同业负债（见表 12）。

表 12 负债结构

单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
同业负债	149.43	9.67	276.98	16.81	306.72	20.39
客户存款	1142.12	73.94	1256.15	76.23	1081.01	71.86
其他类负债	253.06	16.38	114.78	6.96	116.59	7.75
合 计	1544.61	100.00	1647.90	100.00	1504.32	100.00

近年来，汉口银行同业负债规模逐年下降。截至 2014 年末，汉口银行同业负债余额 149.43 亿元，占负债总额的比重为 9.67%。其中，同业存放款项 116.06 亿元，主要为境内银行存放定期款项；卖出回购金融资产 23.76 亿元，标的为债券和银行承兑汇票。

客户存款是汉口银行负债最重要的来源。近年来，汉口银行客户存款规模呈现波动的态势。截至 2014 年末，汉口银行客户存款余额 1142.12 亿元，占负债总额的 73.94%。从存款结构上看，汉口银行客户存款以对公存款为主，2014 年末对公存款占客户存款的比重为 69.67%。从客户存款期限来看，定期存款占客户存款的比重近年呈上升趋势，2014 年末为 32.95%。

截至 2014 年末，汉口银行其他类负债余额 253.06 亿元，占负债总额的 16.38%。其中，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 56.63 亿元，为 2014 年新增的保本理财；应付债券余额 117.91 亿元，为汉口银行在 2012 年发行的 19.00 亿元次级债券、50.00 亿元金融债券以及 2014 年发行的同业存单。

总体看，2014 年以来，受市场竞争压力加大的影响，客户存款规模有所下降；同业负债占负债总额的比重逐年下滑，汉口银行负债规模呈现波动。

4. 经营效率与盈利水平

近年来，汉口银行营业收入稳步增长。2012-2014 年，汉口银行营业收入年均复合增长 14.79%（见表 13）。2014 年，汉口银行实现营业收入 57.33 亿元，其中利息净收入 48.09 亿元，占营业收入的 83.89%。汉口银行利息收入主要来自贷款利息收入和债券投资利息收入，2014 年以上两者占全部利息收入的比重分别为 58.16% 和 28.68%。汉口银行利息支出主要为客户存款利息支出、卖出回购金融资产利息支出和同业存放利息支出，2014 年以上三者占全部利息支出的比重分别为 62.20%、13.61% 和

11.44%。2012-2014 年，汉口银行净利差分别为 1.88%、2.36% 和 2.58%，净利差增幅有所放缓，主要是利率市场化和市场竞争压力加大导致客户存款利率上升所致。

近年来，汉口银行手续费及佣金收入呈现波动的态势。2014 年，汉口银行实现手续费及佣金净收入 8.04 亿元，占营业收入的 14.02%。其中，委托业务手续费收入 1.64 亿元，代理业务手续费收入 2.42 亿元，银行卡手续费收入 1.77 亿元。近年来，汉口银行投资收益对营业收入的贡献度低。

表 13 收益指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	57.33	55.14	43.50
利息净收入	48.09	44.95	33.83
手续费及佣金净收入	8.04	10.87	8.53
投资收益	0.17	-0.25	0.98
营业支出	38.61	28.29	19.51
业务及管理费	16.15	15.74	12.21
资产减值损失	18.98	9.34	4.39
净利润	14.80	20.70	18.58
净利差	2.58	2.36	1.88
成本收入比	28.56	28.69	28.19
平均资产收益率	0.86	1.23	1.25
平均净资产收益率	10.55	16.31	18.53

汉口银行营业支出以业务及管理费、资产减值损失为主。近年来，汉口银行营业支出快速增长，主要是由于资产减值损失计提力度持续增大所致。2014 年，汉口银行营业支出 38.61 亿元，其中业务及管理费和资产减值损失占营业支出的比重分别为 41.82% 和 49.14%。近年来，汉口银行成本收入基本保持稳定，2014 年为 28.56%。

近年来，汉口银行净利润呈现波动的态势。2014 年，汉口银行实现净利润 14.80 亿元，较上年有所下降，主要是营业收入增幅放缓和资产减值损失大幅增加所致。从收益率指标看，近年来，汉口银行平均资产收益率和平均净资产收益率指标均呈下降的趋势，2014 年，汉口

银行平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.86% 和 10.55%。

总体看，汉口银行营业收入增幅放缓，中间业务收入占比较高，资产减值损失计提力度持续增大，对盈利水平形成负面影响。

5. 流动性

近年来，汉口银行超额备付金率和流动性比例均呈现波动的趋势；存贷比呈上升的趋势（见表 14）。整体看，汉口银行流动性较好。

表 14 流动性指标 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
超额备付金率	2.78	2.90	2.83
流动性比例	50.44	52.51	39.74
存贷比	67.47	56.83	54.60

近年来，汉口银行经营活动现金流净额波动较大，2014 年经营活动现金流呈净流出，主要是客户存款和同业存放款项减少所致。投资活动现金流净额由净流出转为净流入，主要是收回投资收到的现金较大所致。筹资活动现金流方面，2012 年受增资扩股和发行次级债券和金融债券的影响，筹资活动现金流呈净流入；2013 年，汉口银行未进行筹资活动，受现金分红和利息支付的影响，筹资活动现金流呈小幅净流出；2014 年，由于债券和同业存单的发行，汉口银行筹资活动现金流呈净流入（见表 15）。整体看，汉口银行现金流趋紧。

表 15 现金流情况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	-220.25	106.47	-81.53
投资活动产生的现金流量净额	15.03	-63.61	-98.72
筹资活动产生的现金流量净额	41.24	-8.09	88.92
现金及现金等价物净增加额	-163.98	34.77	-91.34
期末现金及现金等价物余额	175.19	339.17	304.41

6. 资本充足性

近年来，汉口银行主要通过利润留存和增资扩股来补充资本。2012 年，汉口银行以每股

3.8 元的价格定向增发 6.1 亿股，合计募集资金 23.18 亿元。2012-2014 年分别派送现金股利 4.22 亿元、4.95 亿元和 4.13 亿元，对利润留存有一定负面影响。截至 2014 年末，汉口银行股东权益 146.29 亿元，其中股本 41.28 亿元，资本公积 32.59 亿元，未分配利润 45.61 亿元。汉口银行盈利对资本具有较强的补充作用。

近年来，随着各项业务的增长，汉口银行风险加权资产规模持续增长。截至 2014 年末，汉口银行风险加权资产余额 1345.88 亿元，风险资产系数为 79.60%（见表 16），资产风险度有所上升。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，截至 2014 年末，汉口银行资本充足率为 13.07%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 10.83%，资本充足。

表 16 资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
资本净额	175.89	163.68	144.28
其中：核心一级资本净额	145.79	133.04	-
风险加权资产	1345.88	1335.99	1066.32
风险资产系数	79.60	74.96	65.67
股东权益/资产总额	8.65	7.54	7.36
杠杆率	6.64	-	-
资本充足率(旧)	-	-	13.53
核心资本充足率(旧)	-	-	11.20
资本充足率	13.07	12.25	-
一级资本充足率	10.83	9.96	-
核心一级资本充足率	10.83	9.96	-

注：资本充足率(旧)、核心资本充足率按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算；资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算。

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 2014 年末财务数据为基础进行简单计算，汉口银行可快速变现资产、经营活动现金流入量、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 17。2014

年，由于经营活动现金流入量为负，汉口银行经营活动现金流入量对金融债券本金的保障程度较弱。

表 17 金融债券保障指标 单位：倍

项 目	2014 年	2013 年
可快速变现资产/金融债券余额	11.17	13.38
经营活动现金流入量/金融债券余额	-1.77	4.80
净利润/金融债券余额	0.30	0.41
股东权益/金融债券余额	2.93	2.69

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。以 2014 年末财务数据为基础进行简单计算，汉口银行可快速变现资产、净利润和股东权益对次级债券本金的保障倍数见表 18。

表 18 次级债券保障指标 单位：倍

项 目	2014 年	2013 年
可快速变现资产/次级债券余额	29.40	35.21
净利润/次级债券余额	0.78	1.09
股东权益/次级债券余额	7.70	7.07

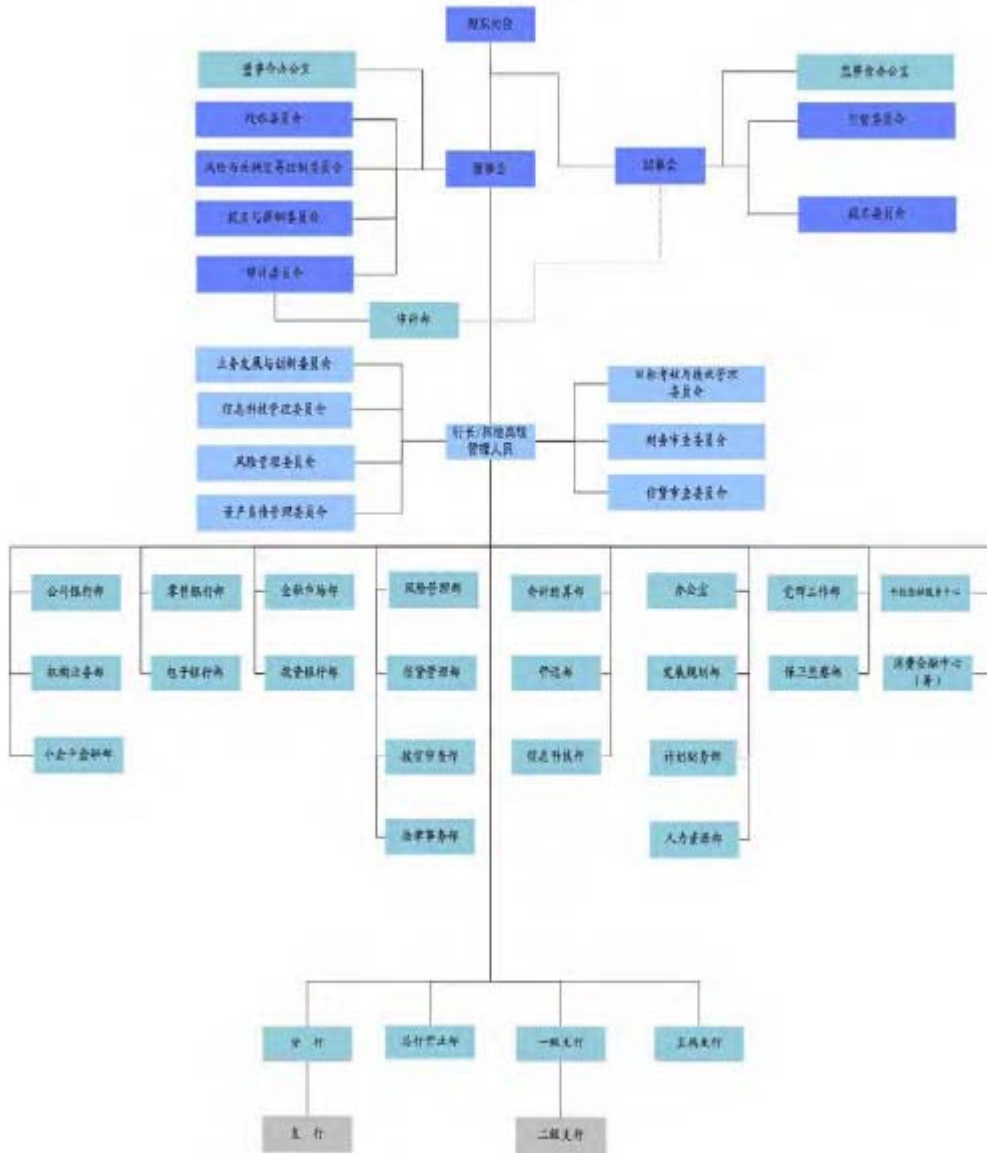
总体看，汉口银行对已发行债券的偿付能力很强。

九、评级展望

2014 年，汉口银行公司治理机制运行良好，内部控制及风险管理体系逐步完善；汉口银行立足武汉本地市场，着力发展科技金融和小微金融等差异化、特色化业务，战略转型取得一定成效；主营业务稳步发展，营业收入持续增长，中间业务收入占比较高；资产负债规模稳步增长，贷款拨备情况较好，资本较充足。未来几年，汉口银行将持续推进科技金融和小微金融业务发展，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。但业务快速发展的同时，也使其在

经营管理、风险控制、资本补充等方面面临压力。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等因素，将会对银行业盈利水平和资产质量产生不利影响。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 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	2014 年末	2013 年末	2012 年末
现金及存放中央银行款项	239.08	245.73	210.42
存放同业款项	69.17	143.20	150.31
拆出资金	10.50	6.45	0.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	74.71	27.56	13.71
买入返售金融资产	14.00	157.01	214.77
应收利息	7.12	5.74	5.35
发放贷款及垫款	812.12	693.66	577.57
可供出售金融资产	151.09	89.01	66.81
持有至到期投资	95.84	95.00	72.44
应收款项类投资	191.22	276.76	252.39
长期股权投资		0.16	0.16
投资性房地产			
固定资产	12.15	12.49	10.88
在建工程	4.13	0.34	1.68
无形资产	0.85	0.94	0.98
递延所得税资产	5.44	2.95	1.07
其他资产	3.48	25.21	44.76
资产总计	1690.90	1782.22	1623.82
向中央银行借款	7.00	0.30	0.50
同业及其他金融机构存放款项	116.06	219.42	203.29
拆入资金	9.62	2.23	0.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	56.63		
卖出回购金融资产款	23.76	55.32	103.37
吸收存款	1142.12	1256.15	1081.01
应付职工薪酬	1.42	1.49	0.95
应交税费	2.55	2.86	4.11
应付利息	16.12	14.30	11.91
应付债券	117.91	68.84	68.80
递延所得税负债	0.13		
其他负债	51.30	26.99	30.30
负债合计	1544.61	1647.90	1504.32
股本	41.28	41.28	41.28
资本公积	32.59	30.54	32.22
其他综合收益	0.08		
盈余公积	9.12	7.65	5.59
一般风险准备	17.03	13.14	10.61
未分配利润	45.61	41.19	29.33
归属于母公司的股东权益合计	145.69	133.80	119.03
少数股东权益	0.59	0.51	0.48
股东权益合计	146.29	134.31	119.50
负债和股东权益合计	1690.90	1782.22	1623.82

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	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	57.33	55.14	43.50
利息收入	84.91	81.81	79.02
利息支出	36.81	36.86	45.18
利息净收入	48.09	44.95	33.83
手续费及佣金收入	8.59	11.51	8.85
手续费及佣金支出	0.56	0.63	0.32
手续费及佣金净收入	8.04	10.87	8.53
投资收益	0.17	-0.25	0.98
公允价值变动净收益	0.93	-0.53	-0.06
汇兑收益	0.05	0.01	0.09
其他业务收入	0.05	0.08	0.13
二、营业支出	38.61	28.29	19.51
营业税金及附加	3.27	3.13	2.86
业务及管理费	16.15	15.74	12.21
资产减值损失	18.98	9.34	4.39
其他业务成本	0.22	0.08	0.05
三、营业利润	18.71	26.85	24.00
加：营业外收入	0.22	0.10	0.20
减：营业外支出	0.02	0.03	0.05
四、利润总额	18.91	26.92	24.15
减：所得税费用	4.10	6.21	5.57
五、净利润	14.80	20.70	18.58
六、每股收益			
基本每股收益	0.36	0.50	0.53
稀释每股收益	0.36	0.50	0.53
七、其他综合收益	2.12	-1.67	0.01
八、综合收益总额	16.93	19.03	18.59

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	2014 年	2013 年	2012 年
一、经营活动产生的现金流量：			
客户存款和同业存放款项净增加额	-159.65	194.86	26.73
向中央银行借款净增加额	6.70	-0.20	0.50
向其他金融机构拆入资金净增加额	-23.91	-44.13	95.74
收取利息、手续费及佣金的现金	85.89	87.07	88.44
收到其他与经营活动有关的现金	2.42	2.63	0.43
经营活动现金流入小计	-88.54	240.23	211.84
客户贷款及垫款净增加额	133.83	112.68	100.62
存放中央银行和同业款项净增加额	-19.89	-38.35	127.72
支付手续费及佣金的现金	33.76	33.87	43.36
支付给职工以及为职工支付的现金	11.19	6.73	5.99
支付的各项税费	10.91	12.08	8.95
支付其他与经营活动有关的现金	-38.10	6.75	6.74
经营活动现金流出小计	131.70	133.76	293.37
经营活动产生的现金流量净额	-220.25	106.47	-81.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2031.11	3680.15	1867.00
取得投资收益收到的现金	0.01	0.01	0.01
收到其他与投资活动有关的现金	0.09	0.00	0.14
投资活动现金流入小计	2031.21	3680.16	1867.15
投资支付的现金	2011.69	3742.45	1964.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.49	1.31	0.90
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2016.18	3743.77	1965.87
投资活动产生的现金流量净额	15.03	-63.61	-98.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	23.43
发行债券收到的现金	49.03	-	68.81
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	49.03	-	92.23
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	7.79	8.09	3.32
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	7.79	8.09	3.32
筹资活动产生的现金流量净额	41.24	-8.09	88.92
四、汇率变动对现金等价物的影响	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-163.98	34.77	-91.34
加：期初现金及现金等价物余额	339.17	304.41	395.74
六、期末现金及现金等价物余额	175.19	339.17	304.41

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
投资类资产	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 $\times 100\%$
超额备付金率	(库存现金+超额存款准备金)/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 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
净利差	生息资产平均收益率-付息负债平均付息率
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。