

湖北银行股份有限公司

2026 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〔2026〕6758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“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

二〇二六年七月三十日

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。

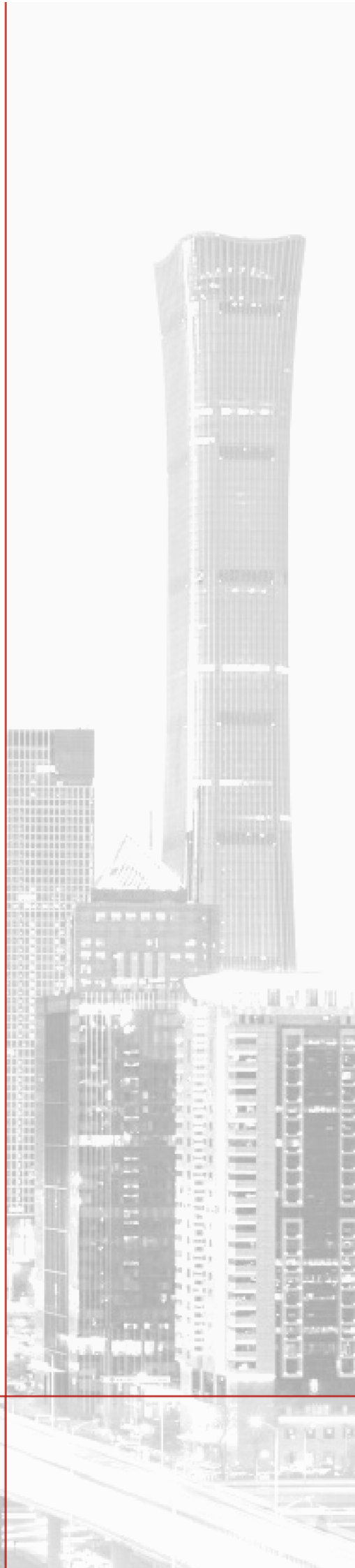
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

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

2026 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	2026/07/30
22 湖北银行二级	AA+/稳定	AA+/稳定	
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保持首位；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，得益于良好的业务拓展，公司银行业务实现快速增长，储蓄存款借助长期经营优势，保持快速增长态势，个人贷款增速有所放缓但整体占比不高，投资业务新增以利率债和公募基金为主，投资策略审慎，非标投资资产规模及占比持续下降，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，拨备充足，负债端储蓄存款占比保持上升，对市场融入资金依赖度不高，较大规模的减值损失以及净息差收窄导致盈利水平承压；得益于 2025 年增资扩股工作的完成，资本实力持续提升，资本保持在较充足水平，但考虑到其业务发展较快，需关注未来核心一级资本充足率变动情况。

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排名均保持首位。
- **在湖北省内业务覆盖面广，2025 年存贷款业务规模快速增长。**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。**2025 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不高，且存在较大融入空间，负债稳定性较好。
- **资本实力有所提升。**2025 年，得益于增资扩股的完成，湖北银行资本实力进一步提升，资本保持在较充足水平。
- **不良贷款率和逾期贷款规模占比均下降，拨备充足。**2025 年，得益于加大规模的不良处置和新增投放的审慎原则，湖北银行不良贷款率和逾期贷款占比均同比下降，拨备覆盖率保持充足水平。
- **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

- **关注房地产和建筑业贷款及重组类贷款的五级分类下迁情况。**考虑到湖北银行重组类贷款五级分类划分均为关注及以下类别，且其中大部分为展期贷款，且贷款投向房地产业和建筑业占比相对较高，该部分贷款的五级分类向下迁徙情况需关注。
- **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存量信托及资产管理计划投资，相关资产信用风险状况及资金回收情况需关注。
- **盈利能力仍有提升空间。**2025 年，湖北银行盈利指标有所提升，但考虑到净息差收窄以及减值准备的计提，盈利能力仍有提升空间。

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	1
			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	5
		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

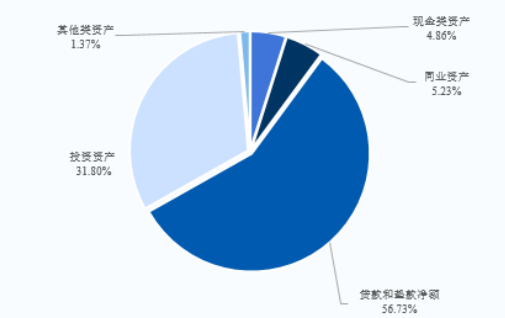
个体信用状况变动说明：无。
 外部支持变动说明：无。
 评级模型使用说明：评级映射关系矩阵参见联合资信最新披露评级技术文件。

主要财务数据

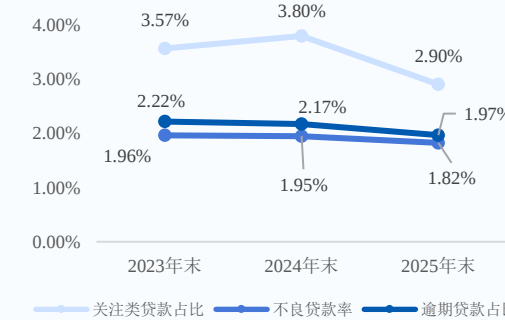
项 目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
资产总额（亿元）	4608.49	5231.11	6215.38
股东权益（亿元）	341.64	396.96	487.39
不良贷款率（%）	1.96	1.95	1.82
拨备覆盖率（%）	225.12	236.22	221.36
贷款拨备率（%）	4.42	4.61	4.04
净稳定资金比例（%）	139.31	135.73	134.59
储蓄存款/负债总额（%）	45.03	49.12	51.65
股东权益/资产总额（%）	7.41	7.59	7.84
资本充足率（%）	12.35	12.01	12.63
一级资本充足率（%）	9.87	9.70	10.47
核心一级资本充足率（%）	8.71	7.94	8.96
项 目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（亿元）	97.21	101.61	102.71
拨备前利润总额（亿元）	68.46	71.16	68.86
净利润（亿元）	24.68	26.58	32.13
净息差（%）	1.86	1.62	1.56
成本收入比（%）	28.45	28.78	31.75
拨备前资产收益率（%）	1.58	1.45	1.20
平均资产收益率（%）	0.57	0.54	0.56
平均净资产收益率（%）	7.77	7.20	7.27

本报告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及提供数据整理

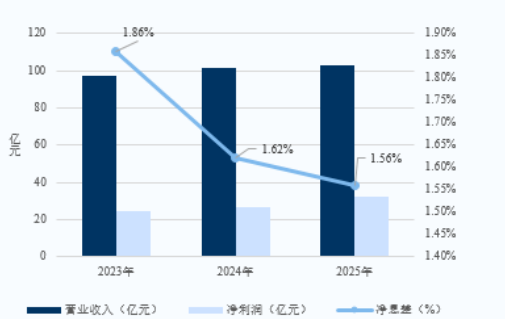
2025 末湖北银行资产构成



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
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
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	2025/07/28	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	2022/06/08	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：张哲铭 zhangzm@lhratings.com

项目组成员：郎朗 langlang@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。2025 年，湖北银行启动新一轮增资扩股，募集资金 76.14 亿元，其中 18.00 亿元计入股本，截至 2025 年末，湖北银行注册资本增至 94.12 亿元。湖北银行 2025 年增资扩股的认购对象共有 53 位法人股东，其中 18 位为原股东，新增国有法人股东 35 位；截至 2025 年末，湖北银行股权结构分散，无控股股东，实际控制人仍为湖北省人民政府，其通过上述股东合计持股比例为 40.74%，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2025 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	14.27%
3	长江产业投资集团有限公司	6.47%
4	劲牌有限公司	3.87%
5	武钢集团有限公司	3.80%
合计		48.40%

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 2025 年末，总行及分支机构共 275 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。2025 年以来，湖北银行在“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
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

2026 年一季度，宏观政策认真落实中央经济工作会议精神，坚持稳中求进、提质增效，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度。财政收入稳步修复，支出强度显著提升、进度加快，政府债券发行节奏显著前置。货币政策延续“适度宽松”基调，1 月 15 日推出结构性降息、再贷款额度扩容等八项举措。政策继续着力扩大内需，稳妥应对中东冲突带来的能源化工供给冲击。

2026 年是“十五五”规划开局之年，面对地缘冲突加剧、全球供应链成本攀升以及国内结构调整阵痛等多重压力，宏观政策坚持稳中求进、靠前发力，推动经济实现超预期开局。整体来看，一季度经济呈现“生产供给增长加快、市场需求继续改善”的良好态势，但需求端结构分化明显：出口在外需回暖与“抢出口”效应共振下保持两位数高增长，固定资产投资在基建的拉动下实现由负转正，而消费修复斜率相对平缓，“供强需弱”矛盾仍存。信用方面，一季度社融增量同比少增，企业债券净融资成为主要支撑。宏观杠杆率继续温和上行，名义 GDP 增长回升部分缓解被动升压。工企利润高位增长，“量价利”齐升下结构性隐忧仍存。银行资产质量总体稳定，消费贷不良生成压力上升。信用利差低位震荡，流动性宽松驱动中低等级利差压缩。

展望后续，4 月政治局会议肯定“起步有力”，但指出“持续稳中向好的基础还需进一步巩固”，政策重心更重效能。财政加快资金落地并推动支出向“投资于人”转型，货币保持适度宽松并引导资金向科创、绿色、消费倾斜，合力巩固回升向好态势。“六张网”建设首次在政治局会议层面明确。外部挑战仍是经济运行面临的重大变量：中东冲突引发的能源价格上行风险正在逐步传导，油价上涨带来的通胀压力、贸易成本上升和需求收缩，可能在二季度开始更充分地显现。内部方面，“供强需弱”格局尚未根本扭转，房地产市场的深度调整仍在持续，居民消费信心修复尚需时日，而基建投资在“十五五”开局项目储备支撑下有望维持较高增速，成为短期内稳增长的核心抓手。完整版宏观经济与政策环境分析详见[《宏观经济信用观察季报（2026 年 3 月）》](#)。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2025 年，商业银行资产规模稳步扩张、结构持续优化，信贷增速受需求与融资结构转型影响有所放缓，非信贷资产成为扩表主力；信贷投向高度聚焦政策重点领域，金融服务实体经济质效持续增强。截至 2025 年末，我国商业银行资产总额 414.8 万亿元，同比增长 9.0%，增速较上年提升 1.8 个百分点；其中国有大型银行资产扩张速度领先，行业资产份额进一步向头部集中。资产质量方面，2025 年，商业银行房地产及涉政领域贷款在政策支持下风险持续缓释，叠加不良资产核销、转让力度加大，行业整体资产质量保持平稳，但零售贷款风险暴露、弱资质主体风险传导以及弱区域中小银行资产质量下行压力仍需关注，2025 年末不良贷款率为 1.50%，较上年末持平。负债及流动性方面，商业银行对公存款增速持续修复，储蓄存款保持稳定增长，整体存款增速提升，存款定期化趋势延续但期限结构向中短期优化，流动性保持合理充裕。盈利方面，商业银行净息差企稳筑底，全年净利润实现同比正增长，盈利呈现边际修复态势，2025 年净息差为 1.42%。资本充足性方面，商业银行资本充足率指标小幅波动，但整体远高于监管要求，资本安全边际充足，国有大行依托财政注资资本实力显著增强，弱资质中小银行仍面临资本补充压力，2025 年末资本充足率为 15.46%。未来，随着宏观经济持续复苏、各项稳增长政策落地见效、政策性金融工具协同发力，商业银行将保持规模稳健增长、结构持续优化的发展态势；在负债成本下行、息差企稳、存量风险加快出清的支撑下，行业盈利有望稳步回升，服务实体经济能力与风险抵御能力将进一步增强。此外，考虑到银行业在经济金融体系中的系统重要性，监管与地方政府将持续提供必要支持，守住不发生系统性风险底线。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[《2026 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 2025 年末，城市商业银行总资产 65.98 万亿元，较上年末增长 9.69%，增速略高于商业银行整体平均水平，占商业银行总资产的 15.91%；总负债 61.29 万亿元，较上年末增长 10.06%，占商业银行总负债的 15.99%。资产质量方面，2025 年，城市商业银行不良贷款率小幅上行，资产质量保持总体稳定，拨备水平有所下降，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 2025 年末，城市商业银行不良贷款率为 1.82%，高于商业银行平均水平；拨备覆盖率为 173.38%。盈利方面，2025 年，城市商业银行净息差收窄幅度趋缓，盈利水平的下滑趋势或将得到缓解。资本充足性方面，2025 年，在信贷资产增长较快的背景下，城市商业银行资本充足率整体有所下降，但仍有一定的安全边际。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。考虑到我国经济运行持续稳定恢复、人民银行适度宽松的货币政策、各项关于房地产和地方政府债务化解措施的落实以及中小银行改革化险持续推进，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《2026 年城市商业银行行业分析》。

2 区域环境分析

2025 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。2025 年是“十四五”规划收官之年，是湖北加快建成支点的开局之年，全年全省经济稳健运行。

2025 年，湖北省实现地区生产总值同比增长 5.5%，增幅较上年度基本稳定。2025 年，经初步核算，湖北省区域生产总值为 62660.90 亿元，按可比价格计算，比上年增长 5.5%。其中，第一产业增加值 5380.66 亿元，增长 3.5%；第二产业增加值 21865.90 亿元，增长 5.1%；第三产业增加值 35414.34 亿元，增长 6.0%。三次产业结构由 2024 年的 9.1: 35.7: 55.2 调整为 8.6: 34.9: 56.5。人均地区生产总值为 107619 元，按可比价格计算，比上年增长 5.7%。2025 年，全省规模以上工业增加值比上年增长 6.9%；全省固定资产投资（不含农户）比上年增长 2.6%。2025 年，全年全省完成财政总收入 6966.54 亿元，比上年增长 6.0%。其中，地方一般公共预算收入 4210.55 亿元，增长 6.9%；地方一般公共预算支出 9791.44 亿元，可比增长 1.4%。

截至 2025 年末，湖北省金融机构本外币各项存款余额 101824.24 亿元，比年初增加 7802.47 亿元。其中，住户存款 65506.64 亿元，增加 6452.49 亿元。金融机构本外币各项贷款余额 93844.52 亿元，比年初增加 6731.51 亿元。其中，住户贷款 23480.02 亿元，减少 549.91 亿元；非金融企业及机关团体贷款 69691.56 亿元，增加 7318.51 亿元。截至 2025 年末，湖北省地方政府债务余额 21620.68 亿元，其中一般债余额 6462.01 亿元，专项债余额 15158.67 亿元，整体债务负担尚可。

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。此外，2025 年 6 月 30 日，湖北银行召开 2025 年第二次临时股东会会议，审议通过《湖北银行股份有限公司关于撤销监事会和监事的议案》；2026 年 2 月 12 日，国家金融监督管理总局湖北监管局核准湖北银行对公司章程的修改，湖北银行不再设置监事会和监事，由董事会审计委员会行使监事会职权。从股权结构来看，2025 年湖北银行启动新一轮增资扩股工作，引入新国有法人股 35 位，原有股东中有 18 位法人股东进行认购，其中第一大股东宏泰集团等比例认购股份，年末持股比例保持 19.99%不变；第二和第三大股东未进行增资，年末持股比例略有下降，分别为 14.27%和 6.47%，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 40.74%的股权，故湖北省人民政府仍为湖北银行实际控制人，湖北银行其余股东持股比例均不超过 5%。

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 2025 年末，湖北银行无主要股东质押股份情况，被质押股份涉及司法冻结的共有 2 户，占全行总股本的 0.22%，冻结股份规模同比明显下降，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 2025 年末，湖北银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 4.06%、4.67%和 27.15%，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。2025 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快速增长，在省内中小商业银行中排名保持首位。

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。2025 年以来，湖北银行存贷款业务呈快速增长态势，且存贷款业务的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 2025 年末，湖北银行存贷款业务在全省中小商业银行中排名均保持在第 1 名。

1 公司银行业务

湖北银行凭借省属地方法人银行的优势，在政务金融领域保持较强竞争优势，同时积极拓展核心公司客户，维护和拓展对公银行业务客户基础，公司存贷款业务呈现快速增长态势。

在公司客户拓展方面，2025 年以来，湖北银行坚持“从做业务向做客户、从被动跟随向主动引领”转变，实施“1+8”专项行动，深耕“政区、商区、园区、社区”，分层分类开展精准营销，全年先后与 13 个市州政府及 6 家省级单位签署战略合作协议，成功开立一批重点资金监管与募集账户，公司有效客户、机构客户数均实现显著增长，客户结构持续优化，2025 年，湖北银行对公有效客户增长 7570 户，机构有效客户增加 690 户。此外，湖北银行加强核心客户账户扩展，推动医保专户、住房三金专户、三资监管账户等核心业务领域账户营销，并且抓住全省“拖欠环卫工人工资问题”专项整治的营销机遇，开立环卫工人工资代发账户；在住宅公共收益账户和民办中小学监管账户营销等均实现较好增长。2025 年湖北银行对公存款业务增速转正且快速增长，截至 2025 年末，湖北银行公司存款（含保证金存款）规模较上年末增长 17.37%，增幅大幅提升。付息成本方面，2025 年湖北银行公司存款平均成本率由 1.45%下降至 1.17%。

2025 年，湖北银行围绕省市县国有企业和重点项目的金融需求，完善敏捷响应机制，提升综合金融服务能力；湖北银行积极对接全省大财政体系建设要求，探索形成覆盖城市供水、智慧停车等领域的金融服务模式，相关业务实现市州全覆盖。同时，湖北银行持续丰富政务金融产品体系，推动政策导向、客户需求与金融服务有效衔接，提升政府项目金融服务的统筹性和便利性。集约经营方面，湖北银行持续深入推进集约化、专业化经营，成立总行集约调查评估中心，为前台业务拓展和授信决策提供专业支持，2025 年，湖北银行围绕 9 大核心产业集群、105 个研究方向开展研究；优化“两库一清单”管理机制，制定专项营销指引，支持一线机构服务全省“51020”现代产业体系及制造业重点产业链。2025 年，湖北银行的公司贷款规模保持快速增长，占比保持在较高水平。截至 2025 年末，湖北银行公司贷款（含贴现，下同）余额为 2995.98 亿元，较上年末增长 23.04%。收益率方面，2025 年湖北银行公司贷款平均收益率由 4.71%下降到 4.36%。

普惠小微金融业务方面，湖北银行深入贯彻普惠金融发展战略，聚焦服务小微企业，持续提升普惠金融服务的覆盖面、可得性和满意度，推进“小微贷、简单快”服务品牌建设。产品方面，湖北银行坚持以市场需求为导向，推广“301”线上快贷模式，迭代省级新智慧小微系统，持续丰富普惠金融产品供给；推出“数智 e 贷”系列产品，自 2025 年 5 月上线以来累计投放超过 15 亿元，提升小微企业融资效率。服务方面，湖北银行加强普惠金融服务网络建设，优化普惠业务团队布局，全年增设 12 个普惠业务团队，实现县域以及支行全覆盖，进一步延伸普惠金融服务触达范围。2025 年，湖北银行普惠贷款规模 590.56 亿元，较年初新增 113.71 亿元，增速 23.84%；普惠客户总数 39943 户，较年初增加 2417 户；当年累放利率 4.45%，较年初下降 1.23 个百分点。

图表 3 • 存贷款业务结构

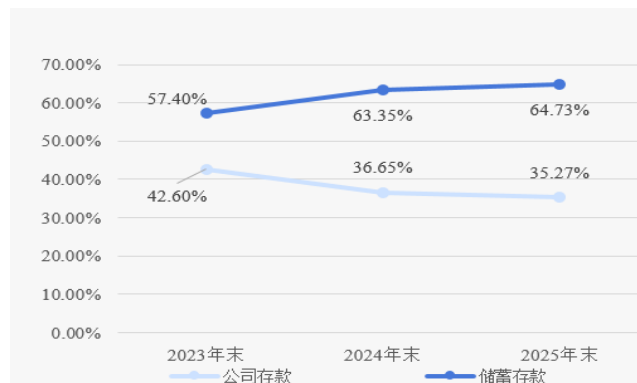
业务板块	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
客户存款								
公司存款	1426.04	1373.52	1612.12	42.60	36.65	35.27	-3.68	17.37
储蓄存款	1921.27	2374.51	2958.32	57.40	63.35	64.73	23.59	24.59
合计	3347.31	3748.03	4570.44	100.00	100.00	100.00	11.97	21.94
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	2082.22	2435.06	2995.98	79.81	79.64	81.74	16.95	23.04

其中：贴现	392.14	386.04	367.26	15.03	12.62	10.02	-1.56	-4.86
个人贷款及垫款	526.81	622.70	669.49	20.19	20.36	18.26	18.20	7.51
合计	2609.02	3057.75	3665.47	100.00	100.00	100.00	17.20	19.87

注：1、公司存款含保证金存款，存款合计不含应计利息

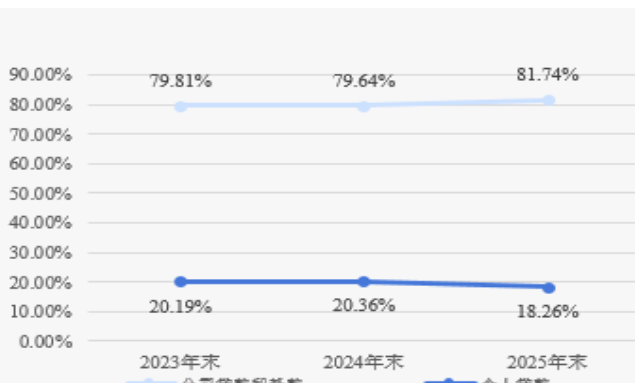
资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告整理

图表 4 • 存款结构



资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告整理

图表 5 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据湖北银行审计报告整理

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。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，个人消费和住房贷款保持良好增长态势，推动个人贷款持续增长。

2025 年，湖北银行零售金融业务在开门红的基础上，全年保持规模增长、结构优化、经营效益提升的高质量发展态势，各项数据指标均在市场竞争中保持领先优势。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。储蓄存款客户方面，围绕个人客户综合金融需求，常态化开展“四区”深耕活动，推动客户经营模式从传统服务向“主动陪伴”升级，有效拓展扫码付等场景客户，由单一产品营销向综合服务经营转变，2025 年个人客户新增 120 万户，且实现零售有贷客户规模的大幅增长。2025 年，湖北银行上线多款储蓄存款产品，创新推出社保卡同号换卡服务，发行 2025 蛇年生肖卡，实现定期产品在柜面、智能柜面、移动营销、手机银行及网上银行的全渠道覆盖，极大提升了服务的便捷性与客户体验。2025 年，湖北银行储蓄存款规模保持快速增长态势，截至 2025 年末，储蓄存款余额 2958.32 亿元，同比增长 24.59%，占存款总额的 64.73%，占比保持增长。付息成本方面，2025 年，湖北银行个人存款平均成本率由 2.57% 压降至 2.21%。

个人贷款业务方面，湖北银行持续强化产品体系。2025 年，湖北银行优化零售信贷系统和作业工具，上线多场景预审、资料增补、自动化核算等功能，完善零售贷款智能风控与决策体系，并上线存量房贷利率常态化调整等功能，推动业务流程优化，提升客户服务效率和体验。在产品方面，湖北银行推出“湖银秒贷 2.0”，整合“白领快贷+公积金快贷”等产品线，积极推进次优客户消费类贷款项目，延长“公积金快贷、家园 e 贷”贷款期限，修订按揭政策提升竞争力；互联网贷款合作方面，推动对接优质持牌金融机构，持续保障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。收益率方面，2025 年湖北银行个人贷款平均收益率由 4.57% 下降至 3.72%。

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。

湖北银行金融市场业务坚持服务实体经济与拓展多元化收入来源相结合，围绕资金交易、债券投资、国际业务和同业合作等领域推进业务发展，专业化运营能力持续提升。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。2025 年以来，湖北银行同业资产规模较快增长，但占比仍保持在较低水平。市场融入资金方面，得益于存款业务的快速增长，湖北银行市场融入资金规模同比收缩，占负债总额的比重亦下降，对市场融入资金依赖程度不高且维持在合理水平。

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。2025 年以来，随着负债端客户存款规模的快速增长，湖北银行加大资金运用力度，投资资产规模有所上升。截至 2025 年末，湖北银行投资资产总额 1990.90 亿元，投资资产减值准备余额为 29.72 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、公募基金投资、银行理财产品等资产为主。2025 年以来，湖北银行加大政策性银行债券和政府债券等利率债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，投资结构持续优化。截至 2025 年末，湖北银行债券投资规模 1304.35 亿元，占投资资产的 65.52%，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公募基金投资规模，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 2025 年末，持有公募基金规模为 474.43 亿元；银行理财投资规模 128.55 亿元，均为净值型理财产品，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 50.74 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。2025 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 16.75 亿元、37.34 亿元和-0.89 亿元，投资总收益较上年有所提升。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
债券投资	1133.58	1185.49	1304.35	73.28	69.23	65.52
其中：政策性银行债券	124.13	146.10	179.76	8.02	8.53	9.03
政府债券	661.76	722.69	855.41	42.78	42.20	42.97
企业债券	195.25	169.01	174.01	12.62	9.87	8.74
金融债券	97.39	68.16	76.09	6.30	3.98	3.82
同业存单	55.05	74.67	--	3.56	4.36	--
资产支持证券	--	4.87	19.10	0.00	0.28	0.96
理财产品	133.68	134.97	128.55	8.64	7.88	6.46
信托及资管计划	59.32	55.75	50.74	3.83	3.26	2.55
基金	189.98	310.39	474.43	12.28	18.13	23.83
股权投资	6.23	6.89	16.06	0.40	0.40	0.81
其他	24.17	18.92	16.77	1.56	1.10	0.84
投资资产总额	1546.95	1712.41	1990.90	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	16.52	15.09	15.31	--	--	--
减：减值准备	26.32	30.70	29.72	--	--	--
投资资产净额	1537.15	1696.80	1976.48	--	--	--

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，投资资产减值准备不含其他债权投资；

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 2025 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

2025 年以来，湖北银行资产规模增速加快，资产结构以贷款和投资资产为主，贷款占比有所提升，资产结构较为稳定。

图表 7 • 资产结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
现金类资产	214.35	251.85	301.97	4.65	4.81	4.86	17.50	19.90
同业资产	289.15	283.71	325.37	6.27	5.42	5.23	-1.88	14.68
贷款及垫款净额	2502.48	2925.74	3526.10	54.30	55.93	56.73	16.91	20.52
投资资产	1537.15	1696.80	1976.48	33.35	32.44	31.80	10.39	16.48
其他类资产	65.36	73.01	85.45	1.42	1.40	1.37	11.70	17.04
资产合计	4608.49	5231.11	6215.38	100.00	100.00	100.00	13.51	18.82

资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

(1) 贷款

2025 年以来，湖北银行贷款行业和客户集中度均风险可控，整体集中度风险不显著；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同比下降，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；拨备保持充足水平。

2025 年以来，湖北银行发放贷款和垫款规模保持快速增长。截至 2025 年末，贷款和垫款总额（不含应计利息）为 3665.47 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，制造业及房地产业，2025 年末上述前五大贷款行业占比分别为 19.07%、12.05%、9.99%、6.94%和 6.79%，合计占比为 54.84%，前五大贷款行业占比略有上升，但行业集中度风险不显著，其中房地产业贷款占比同比下降。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，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 2024 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 2025 年末，房地产业及建筑业公司不良贷款率分别为 1.37%及 2.92%，不良率均同比下降，仍需关注湖北银行建筑业相关风险情况。

客户集中度方面，2025 年，湖北银行最大单一客户贷款和最大十家客户贷款比例均有所下降，且保持在较低水平。截至 2025 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 5.90%和 38.02%，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。

2025 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、智能化管理，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、不良贷款率、关注类贷款占比均同比下降。2025 年，湖北银行保持较大不良资产处置力度，核销不良贷款本金 29.99 亿元，对外转让不良贷款 0.80 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 2025 年末，湖北银行不良贷款率 1.82%，逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 82.01%。从行业分布上看，湖北银行的公司不良贷款主要集中在建筑业，批发和零售业，制造业，租赁和商务服务业，房地产业；截至 2025 年末，湖北银行上述行业公司不良贷款合计占比为 88.60%。截至 2025 年末，湖北银行重组贷款余额为 66.48 亿元，其中展期贷款余额为 54.26 亿元，湖北银行重组贷款五级分类均划分为关注类及以下分类，其中划分至关注类重组贷款余额为 40.12 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，

2025 年，湖北银行年度减值准备计提力度略有下降，贷款减值准备余额保持增长，但贷款拨备率和拨备覆盖率略有下降，仍保持在较充足水平。

图表 8• 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末
正常	2464.78	2882.04	3492.22	94.47	94.25	95.27
关注	93.02	116.09	106.39	3.57	3.80	2.90
次级	10.73	16.24	23.08	0.41	0.53	0.63
可疑	13.18	15.58	10.77	0.51	0.51	0.29
损失	27.31	27.81	33.00	1.05	0.91	0.90
贷款合计	2609.02	3057.75	3665.47	100.00	100.00	100.00
不良贷款	51.22	59.62	66.86	1.96	1.95	1.82
逾期贷款	57.85	66.46	72.11	2.22	2.17	1.97
贷款拨备率	--	--	--	4.42	4.61	4.04
拨备覆盖率	--	--	--	225.12	236.22	221.36
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	96.08	95.74	82.01

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，其投资资产中部分出现风险，但整体风险资产规模无重大变动，需要对上述资产的处置情况及相关资产质量变化保持关注。

2025 年以来，湖北银行根据市场情况和流动性管理需求，增加买入返售短期同业资产，同时加大拆出资金配置力度，同业资产规模呈现增长，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 2025 年末，湖北银行同业资产净额 325.37 亿元，同比增长 14.68%，占资产总额的 5.23%。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 2025 年末，湖北银行同业资产五级分类均为正常。

2025 年以来，湖北银行随着资产规模的增长，保持稳健投资风格，加强利率风险管理，主要新增投资于安全性高、流动性好的债券、公募基金、银行理财产品和同业存单等资产，同时持续压降信托及资管计划规模，投资资产结构持续优化。截至 2025 年末，湖北银行投资资产净额 1976.48 亿元，占资产总额比重 31.80%，同比增长 16.48%。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 35.43%、33.68%和 30.12%。

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 2025 年末，湖北银行投资资产底层资产涉及房地产业的金额为 20.27 亿元，规模较小，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，部分资产已逾期，相应减值准备计提等比例为 100%。整体上，湖北银行划入阶段二及阶段三的投资资产规模分别为 5.36 亿元和 30.08 亿元，并分别计提减值准备 1.38 亿元和 26.80 亿元。

（3）表外业务

湖北银行表外业务整体规模适中，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 2025 年末，湖北银行表外信贷承诺 522.67 亿元，其中银行承兑汇票余额 355.22 亿元，开出保函余额、信用卡未使用透支额度及开出信用证余额分别为 68.94 亿元、75.53 亿元和 22.97 亿元；湖北银行表外委托贷款余额为 40.52 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，2025 年存款规模明显加快，市场资金融入需求下降，负债稳定性较强；流动性指标保持在较好水平。

图表 9 • 负债结构

项目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2023 年末	2024 年末	2025 年末	2024 年末	2025 年末
市场融入资金	725.18	847.25	688.81	17.00	17.53	12.03	16.83	-18.70
客户存款	3434.93	3859.72	4692.82	80.50	79.84	81.93	12.37	21.58
其中：储蓄存款	1921.27	2374.51	2958.32	45.03	49.12	51.65	23.59	24.59
其他类负债	106.74	127.17	346.35	2.50	2.63	6.05	19.13	172.36
负债合计	4266.85	4834.14	5727.99	100.00	100.00	100.00	13.30	18.49

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。2025 年以来，湖北银行市场融入资金规模有所下降，截至 2025 年末，湖北银行市场融入资金余额 688.81 亿元，占负债总额的 12.03%。

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快速增长。截至 2025 年末，湖北银行客户存款余额 4692.82 亿元，同比增长 21.58%。其中，储蓄存款占存款余额的比重上升至 64.73%；定期存款（含保证金存款）占比上升至 76.52%，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。

2025 年，湖北银行流动性指标保持在较好水平，流动性风险可控。

图表 10 • 流动性指标

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
流动性比例（%）	74.02	89.84	60.69
流动性覆盖率（%）	158.88	330.04	316.87
净稳定资金比例（%）	139.31	135.73	134.59

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

得益于贷款规模的快速增长，湖北银行营业收入及净利润均有所提升，但考虑到净息差收窄以及减值准备的计提，盈利能力仍有提升空间。

图表 11 • 盈利情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入（亿元）	97.21	101.61	102.71
其中：利息净收入（亿元）	76.93	75.02	83.35
手续费及佣金净收入（亿元）	2.43	3.19	2.87
投资收益（亿元）	10.09	13.11	16.75
公允价值变动损益（亿元）	6.21	9.05	-0.89
营业支出（亿元）	71.73	74.24	68.65
其中：业务及管理费（亿元）	27.65	29.25	32.61
信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	43.00	43.86	34.82
拨备前利润总额（亿元）	68.46	71.16	68.86
净利润（亿元）	24.68	26.58	32.13
净息差（%）	1.86	1.62	1.56
成本收入比（%）	28.45	28.78	31.75

拨备前资产收益率（%）	1.58	1.45	1.20
平均资产收益率（%）	0.57	0.54	0.56
平均净资产收益率（%）	7.77	7.20	7.27

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持续下降，但降幅收窄。2025 年湖北银行吸收存款平均成本率为 1.84%，同比下降 32BP，但由于存款增速加快，导致吸收存款利息支出逐年增加，湖北银行通过以量补价的方式维持利息净收入规模有所增长。湖北银行投资收益主要来自于交易性金融工具，此外，2025 年受基金、理财等交易性金融资产公允价值变动，湖北银行公允价值变动损益由正转负对利润形成了一定影响。从中间业务收入情况来看，湖北银行手续费及佣金收入有所下降，且中间业务收入占营业收入的比重处于较低水平。2025 年，湖北银行实现营业收入 102.71 亿元，湖北银行营业收入增长受到投资市场表现影响，盈利能力仍有提升空间。

湖北银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2025 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，2025 年，湖北银行继续保持较大的资产处置，得益于不良贷款增速放缓，不良贷款率下降，贷款减值计提力度同比略有下降，债权投资存在一定规模减值冲回，整体年度信用减值损失计提规模同比下降，但整体规模仍保持在较高水平，2025 年，湖北银行计提信用减值损失规模 34.71 亿元，其中发放贷款及垫款减值损失 36.41 亿元。

从净利润情况来看，2025 年，得益于贷款规模的增长，湖北银行营业收入和净利润均有所提升；从盈利指标情况来看，湖北银行盈利指标有所提升，但考虑到净息差收窄以及减值准备的计提，其盈利能力仍有提升空间。

4 资本充足性

2025 年，湖北银行主要增资扩股和利润留存的方式补充资本，资本充足水平提升，资本处于较充足水平，但考虑到其业务发展较快，需关注未来核心一级资本充足率变动情况。

2025 年，湖北银行主要通过利润留存及增资扩股的方式补充资本。2025 年，湖北银行发行股份数量 18.00 亿股，发行价格 4.23 元/股，募集资金 76.14 亿元，公司股份增至 94.12 亿股，其他计入资本公积。但另一方面，2025 年，湖北银行股利分配按照每 10 股派发现金红利 0.9 元（含税），共计分配现金股利 8.47 亿元，股利分配原则较上年度无变化，但由于增资扩股导致股本总额变化，故分配股利规模增长。截至 2025 年末，湖北银行股东权益 487.39 亿元；其中实收资本 94.12 亿元，资本公积 164.30 亿元，盈余公积 25.27 亿元，一般风险准备 86.46 亿元，未分配利润 55.46 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，得益于增资扩股的完成，湖北银行资本处于较充足水平，但考虑到其业务发展较快，需关注未来核心一级资本充足率变动情况。

图表 12 • 资本充足情况

项目	2023 年末	2024 年末	2025 年末
核心一级资本净额（亿元）	299.99	315.96	415.38
一级资本净额（亿元）	339.99	385.96	485.38
资本净额（亿元）	425.39	477.81	585.18
风险加权资产余额（亿元）	3444.83	3979.99	4634.76
风险资产系数（%）	74.75	76.08	74.57
所有者权益/资产总额（%）	7.41	7.59	7.84
资本充足率（%）	12.35	12.01	12.63
一级资本充足率（%）	9.87	9.70	10.47
核心一级资本充足率（%）	8.71	7.94	8.96

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。2025 年，湖北省区域生产总值为 62660.90 亿元，按可比价格计算，比上年增长 5.5%，地方一般公共预算收入 4210.55 亿元，增长 6.9%，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 40.74%，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 85.00 亿元，无存续金融债券。其中，二级资本债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；无固定期限资本债券的受偿顺序在存款人、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。以 2025 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 13。

图表 13 • 债券保障情况

项目	2025 年
存续债券本金（亿元）	85.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	6.25
股东权益/存续债券本金（倍）	5.73
净利润/存续债券本金（倍）	0.38

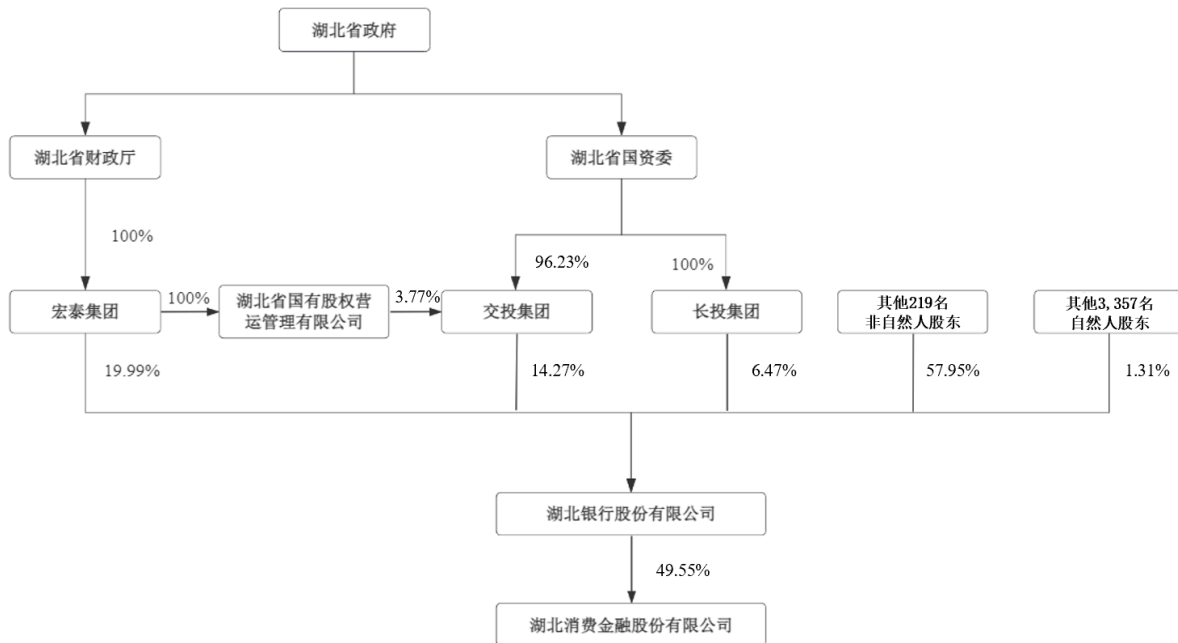
资料来源：联合资信根据湖北银行年度报告整理

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

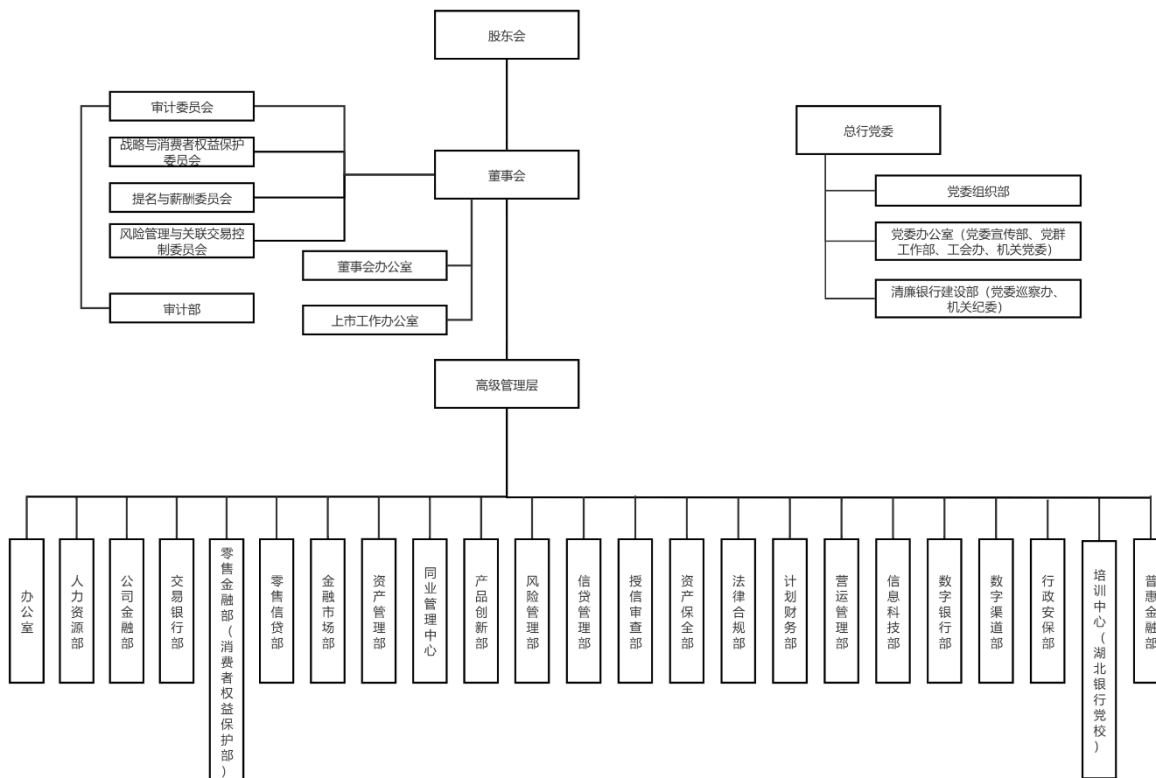
基于对湖北银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持湖北银行主体长期信用等级为 AAA，维持“22 湖北银行二级”“23 湖北银行永续债 01”和“24 湖北银行永续债 01”信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。

附件 1 湖北银行股权结构图（截至 2025 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 2025 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

附件 4-4 列入评级观察设置及含义

列入评级观察是对于已对受评主体给出了评级结果，由于突发事件，且对突发事件暂时没有结论时，采取的一种评级行动。评级观察分为“列入正面观察名单”“列入负面观察名单”和“列入评级观察名单”。

评级观察分类	含义
列入正面观察名单	未来 3~6 个月内信用评级有可能上调
列入负面观察名单	未来 3~6 个月内信用评级有可能下调
列入评级观察名单	重大事件或者其他变动因素对受评对象信用水平的影响不明朗，未来 3~6 个月内信用评级的调整方向尚无法判断