

# 信用等级通知书

东方金诚债评字【2024】0210号

## 泉州银行股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司及拟发行的“2024年泉州银行股份有限公司二级资本债券”信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二四年五月二十三日

## 信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），声明如下：

1.本次评级为委托评级，东方金诚与评级对象不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系，本次项目评级人员与评级对象之间亦不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2.本次评级中，东方金诚及其评级人员遵照相关法律、法规及监管部门相关要求，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。

3.本评级报告的结论，是按照东方金诚的评级流程及评级标准做出的独立判断，未受评级对象和第三方组织或个人的干预和影响。

4.本次评级依据委托方提供的资料和/或已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由资料提供方和/或发布方负责，东方金诚按照相关性、可靠性、及时性的原则对评级信息进行合理审慎的核查分析，但不对资料提供方和/或发布方提供的信息合法性、真实性、准确性及完整性作任何形式的保证。

5.本报告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本报告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。

6.本报告自出具日起生效，在受评债项的存续期内有效。其中主体评级结果有效期自2024年5月23日至2025年5月22日有效，该有效期除终止评级外，不因任何原因调整。在评级结果有效期内，东方金诚有权作出跟踪评级、变更等级、撤销等级、中止评级、终止评级等决定，必要时予以公布。

7.本报告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。使用者必须按照东方金诚授权确定的方式使用并注明评级结果有效期限。东方金诚对本报告的未授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任。

8.本声明为本报告不可分割的内容，委托方、受评对象等任何使用者使用/引用本报告，应转载本声明。

东方金诚国际信用评估有限公司

2024年5月23日

## 2024年泉州银行股份有限公司二级资本债券信用评级报告

主体信用等级	评级展望	本期债券信用等级	评级日期	评级组长	小组成员
AA+	稳定	AA	2024/5/23	潘姝月	杨雯

## 主体概况

泉州银行股份有限公司（以下简称“泉州银行”或“该行”）是一家地方性城市商业银行，营业网点覆盖泉州市全辖及福建省其他地级市，第一大股东泉州市国有资产投资经营有限责任公司持股比例为13.39%。

## 债券概况

发行总额：人民币10.00亿元

债券期限：10年期固定利率债券，在第5年末附有条件的发行人赎回权

偿还方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金

募集资金用途：补充二级资本，提高资本充足率，支持业务持续稳健发展

## 评级模型

一级指标	二级指标	权重(%)	得分
规模及竞争力	资产规模	30.00	24.33
	存款市场份额	20.00	16.08
风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	3.89
	不良贷款率	10.00	7.03
	拨备覆盖率	5.00	2.88
	流动性比例	5.00	4.35
盈利及资本充足性	净资产收益率	10.00	5.06
	资本充足率	10.00	7.41
	核心一级资本充足率	5.00	3.09

## 调整因素

无调整

## 个体信用状况

aa

## 外部支持

+1

## 评级模型结果

AA+

## 债项调整因素

-1

本期二级资本债券的清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且含有减记条款

## 本次债券信用等级

AA

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

## 评级观点

泉州银行存贷款业务具有较强的区域竞争力，存贷款规模稳步增长，且存款稳定性良好。该行资产流动性较好，负债稳定性较强，流动性指标较好。但该行关注类贷款存在一定下迁压力，同时部分投资资产面临处置和减值计提压力。该行盈利表现一般，内源资本积累能力偏弱，核心一级资本充足率水平较低，面临一定的核心一级资本补充压力。

外部支持方面，作为地方性城市商业银行，泉州银行在当地金融体系中占据重要地位，且与泉州市各级政府建立了良好的合作关系，能够在资本补充及业务拓展等方面获得当地政府的持续支持。

综合分析，东方金诚认为泉州银行的偿债能力很强，本期债券受保障程度很高，违约风险很低。

## 同业对比

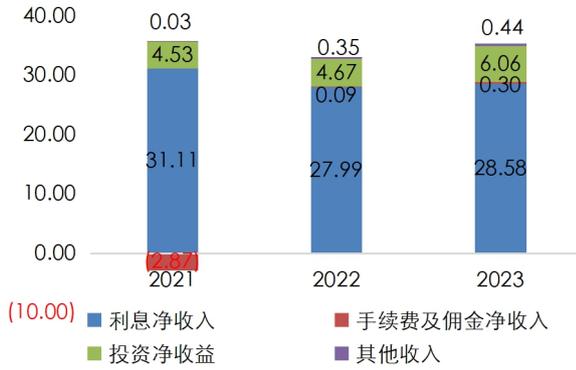
2023年	泉州银行	柳州银行	承德银行	泸州银行	红塔银行
资产总额(亿元)	1712.31	2202.88	2074.97	1576.36	1561.12
吸收存款(亿元)	1223.07	1536.89	1570.51	1176.25	1194.22
发放贷款及垫款(亿元)	994.11	1313.21	880.60	884.66	641.00
所有者权益(亿元)	113.73	167.48	122.31	109.27	130.42
营业收入(亿元)	35.37	41.73	38.81	47.70	19.10
净利润(亿元)	6.50	9.35	15.82	9.94	5.02
不良贷款率(%)	1.61	1.61	1.71	1.35	1.03
拨备覆盖率(%)	168.01	161.06	247.34	372.42	280.15
流动性比例(%)	77.60	97.29	148.73	80.14	57.63
资本充足率(%)	12.08	11.54	14.78	12.74	14.15

数据来源：泉州银行提供、中国货币网，东方金诚整理

注：本表选取的对比组为公开主体级别为AA+的商业银行，其中柳州银行为母公司口径审计报告。

## 主要指标及依据

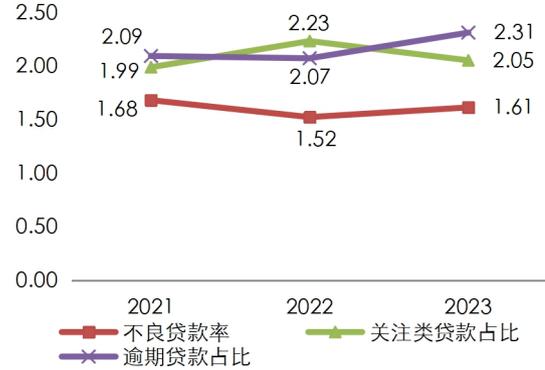
### 收入结构 (亿元)



单位: 亿元

	2021	2022	2023
资产总额	1396.76	1522.70	1712.31
吸收存款	1011.05	1081.32	1223.07
发放贷款及垫款	801.40	890.87	994.11
所有者权益	95.35	98.72	113.73
营业收入	32.81	33.11	35.37
净利润	5.22	5.90	6.50

### 资产质量 (%)



单位: %

	2021	2022	2023
净资产收益率	5.78	6.08	6.12
不良贷款率	1.68	1.52	1.61
拨备覆盖率	152.45	170.81	168.01
流动性比例	79.34	68.82	77.60
资本充足率	11.75	12.12	12.08
核心一级资本充足率	7.58	7.56	8.00

### 优势

- 泉州市经济发展状况较好，民营经济活跃，经济总量位居福建省地级市第二名，为泉州银行业务发展提供了良好的区域环境；
- 该行在泉州当地保持较强的市场竞争力，2023年末营业网点数增至137家，已覆盖福建省所有地级市，且在泉州市存贷款市场份额稳居前列，金融服务能力持续增强；
- 该行持续推进零售小微战略转型和自营产品创新，重点拓展小微、零售业务，带动存贷款规模稳步增长，业务结构持续优化；
- 作为地方性城市商业银行，该行在促进区域经济发展和维护地方金融系统稳定性中发挥重要作用，能够在资本补充及业务拓展等方面获得当地政府的持续支持。

### 关注

- 该行大额关注类贷款占比较高，且部分大额关注类贷款风险缓释效力较弱，资产质量存在一定下迁压力；
- 该行部分非标投资资产逾期，减值准备对相关风险资产的覆盖程度较低，面临一定损失风险和减值计提压力；
- 该行内源资本积累能力偏弱，核心一级资本充足率水平较低，面临一定的核心一级资本补充压力。
- 本期二级资本债券的清偿顺序在该行的存款人和一般债权人之后，且触发事件发生时，本期债券将被不可撤销的全额减记。

### 评级展望

预计未来，泉州银行存贷款市场份额将继续保持区域领先，存贷款规模增长及资金业务贡献将推动其营业收入稳步增长，但资产减值计提压力将限制其盈利能力的提升。综上，评级展望为稳定。

### 评级方法及模型

《东方金诚商业银行信用评级方法及模型 (RTFF001202208) 》

### 历史评级信息

主体信用等级	债项信用等级	评级时间	项目组	评级方法及模型	评级报告
--------	--------	------	-----	---------	------

AA+	23 泉州银行小微债, AA+	2023/6/29	李倩、王宏伟	东方金诚商业银行信用评级方法及模型 (RTFF001202208) »	<a href="#">阅读全文</a>
AA+	16 泉州银行二级/17 泉州银行二级 01/17 泉州银行二级 02, AA	2018/7/16	张丽、鄢亚美、李柯莹	《 商 业 银 行 信 用 评 级 方 法 (2014) 》	<a href="#">阅读全文</a>
AA	16 泉州银行二级, AA-	2015/7/15	李茜、余珊、魏梦谦	《 商 业 银 行 信 用 评 级 方 法 (2014) 》	<a href="#">阅读全文</a>

注:以上为不完全列示。

## 主体概况

泉州银行第一大股东为泉州市国有资产投资经营有限责任公司，其营业网点已覆盖福建省所有地级市

泉州银行股份有限公司前身为 1997 年成立的泉州城市合作银行，2009 年正式更名为“泉州银行股份有限公司”。2017 年 10 月，泉州市国有资产投资经营有限责任公司无偿受让泉州市财政局持有的该行全部股份，成为其第一大股东，持股比例 15.14%。2023 年，该行向泉州市开源置业集团有限公司、泉州海丝水务投资有限责任公司和泉州交通发展集团有限责任公司定向增发股份，募集资金 10.00 亿元，实收资本增加 4.52 亿元至 39.19 亿元（溢价部分计入资本公积）。截至 2023 年末，该行实收资本为 39.19 亿元，其中国有法人股、民营法人股和自然人股占比分别为 27.71%、69.56%和 2.73%，前十大股东合计持股占比 61.20%。同期末，该行前十大股东股权无质押和冻结情况。

图表 1 截至 2023 年末泉州银行前十大股东持股情况（单位：%）

序号	股东名称	股东性质	持股比例
1	泉州市国有资产投资经营有限责任公司	国有法人	13.39
2	连捷投资集团有限公司	民营法人	7.92
3	厦门象屿东洋国际贸易有限公司	民营法人	7.25
4	厦门洪门堂投资股份有限公司	民营法人	5.79
5	福建浔兴集团有限公司	民营法人	4.81
6	满誉（福建）轻工机械发展有限公司	民营法人	4.81
7	泉州市开源置业集团有限公司	国有法人	4.62
8	泉州海丝水务投资有限责任公司	国有法人	4.62
9	厦门恒通建设发展有限公司	民营法人	4.03
10	福建晋兴集团有限公司	民营法人	3.96
	合计		61.20

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入原因，本表中合计数与分项数之和不一致

该行经营范围为银行业务、公募证券投资基金销售。营业网点已覆盖福建省所有地级市，金融服务能力不断增强。

## 本期债券概况及募集资金用途

泉州银行拟发行 10.00 亿元二级资本债券议案已经该行董事会、股东大会审议批准，所募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充公司二级资本，提高资本充足率，支持业务持续稳健发展。本期拟发行债券概况如图表 2 所示，具体发行条款以该行与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

图表 2 本期拟发行债券概况

债券名称	2024 年泉州银行股份有限公司二级资本债券
发行规模	人民币 10.00 亿元
发行期限	10 年期固定利率债券，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权
募集资金用途	本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充发行人二级资本，提高资本充足率，以增强发行人的运营实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。
次级条款	本期债券本金和利息的清偿顺序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；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来发行人可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人进入破产清算程序，否则投资者无权要求加快偿还本期债券的本金和利息。
减记条款	当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本期债券以及已发行的本金减记型其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金和已经计提但尚未发放的利息被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局或其派出机构认定若不进行减记发行人将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持发行人将无法生存。触发事件发生日指国家金融监督管理总局或其派出机构认为触发事件已经发生，并且向发行人发出通知，同时发布公告的日期。触发事件发生后 2 个工作日内，发行人将就触发事件的具体情况、本期债券将被减记的金额、减记金额的计算方式、减记的执行日以及减记执行程序予以公告，并通知本期债券持有人；减记执行日的前 1 个工作日，发行人将本期债券的减记通知送达上海清算所，并授权上海清算所在减记执行日进行债权注销登记操作。
赎回条款	本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局或其派出机构事先批准，发行人可以选择在本期债券第 5 个计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。发行人须在得到国家金融监督管理总局或其派出机构批准并满足下述条件的前提下行使赎回权：（1）使用同等或更高质量的资本工具替换被赎回的工具，并且只有在收入能力具备可持续性的条件下才能实施资本工具的替换；或（2）行使赎回权后的资本水平仍明显高于国家金融监督管理总局规定的监管资本要求。在满足赎回条件下，发行人若选择行使赎回权，将至少提前 1 个月发出债券赎回公告，通知债券持有人有关赎回执行日、赎回金额、赎回程序、付款方法、付款时间等具体安排，同时通知上海清算所，并披露律师出具的法律意见书及监管机构同意本次赎回的监管意见函。若本期债券存续期间因监管规定发生变化，导致本期债券不再满足二级资本工具的合格标准，在不违反当时有效监管规定且在满足行使赎回权前提的情况下，经国家金融监督管理总局或其派出机构事先批准，发行人有权选择提前赎回。
清偿顺序	本期债券本金和利息的清偿顺序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；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来发行人可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人进入破产清算程序，否则投资者无权要求加快偿还本期债券的本金和利息。
债券利率	固定利率
发行价格	按债券面值平价发行，面值 100 元
还本付息方式	本期债券每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 个体信用状况

## 宏观经济和政策环境

### 一季度经济增速超预期，稳增长政策前置发力和外需回暖是主要原因

2024年一季度GDP同比增长5.3%，增速高于去年四季度的5.2%，也高于今年“两会”政府工作报告设定的“5.0%左右”的增长目标，超出市场普遍预期。背后的推动因素有三个：一是前期降准、LPR降息相继落地，以及近期政策面启动大规模设备更新和耐用消费品以旧换新等措施，提振内需效果逐步显现，其中，一季度基建投资（不含电力）同比增长6.5%，较去年全年增速加快0.6个百分点，是稳增长政策发力的集中体现。二是以服务消费和制造业投资较快增长为代表，经济内生增长动能也在改善。三是受周期性因素等影响，年初海外需求回暖，对国内经济增长形成正向拉动。

一季度GDP较快增长与微观感受存在一定“温差”，背后的主要原因是当前物价明显偏低。一季度CPI和PPI同比分别为0.0%和-2.7%，名义GDP增速仅为4.2%，而民众收入、企业利润等均以名义值体现。另外，从经济增长结构来看，一季度高技术制造业生产较快增长，基建和制造业投资加速，以及外需明显回暖，这些拉动经济增长的积极因素与普通民众距离较远，与之相反的是，楼市低迷造成的资产价值缩水、青年失业率偏高、城镇居民收入增速较低等带给普通民众的感受更为强烈。最后，季度GDP按生产法统计，而当前宏观经济存在明显的“供强需弱”特征，物价低迷即体现了这一点。

展望未来，二季度稳增长政策效果会进一步体现，外需对经济增长的拉动力有望继续增强，经济增长动能回升势头将会延续，叠加以GDP两年平均增速衡量的上年同期实际经济增速走低，二季度GDP同比有望进一步加快至5.4%左右。在政策面推动科技创新、加快发展新质生产力的同时，如何引导房地产行业尽快实现软着陆，以及推动物价温和回升，将是未来一段时间宏观调控的重心所在。

### 2024年二季度将进入宏观政策观察期，货币政策降息降准概率不大，但新增信贷有望反弹，政府债券发行将会提速，房地产行业支持政策力度也将进一步加大

一季度逆周期调节政策前置发力，推动经济运行开局良好，预计二季度宏观政策将转入观察期，货币政策和财政政策出台新的稳增长措施的可能性下降。不过，在信贷“均衡投放”导致一季度新增信贷同比大幅少增之后，二季度伴随影响方向反转，新增信贷有望出现较大规模同比多增；与此同时，去年底发行的特别国债资金大部分在今年一季度下拨地方，导致同期地方政府专项债发行节奏偏缓，二季度专项债发行规模会明显增大，同时今年安排的1万亿超长期特别国债也将在二季度开闸发行。这意味着短期内基建投资还有加速空间，也表明宏观政策将延续稳增长取向。最后，为尽快引导楼市企稳回暖，全面提振市场信心，接下来房地产支持政策将持续加码，居民房贷利率会进一步大幅下行。往后看，考虑到未来一段时间物价水平都将处于偏低状态，加之经济下行压力尚未根本缓解，下半年货币政策在降息降准方面都有空间。

## 行业分析

### “稳中求进”基调及稳健货币政策背景下，商业银行整体业务运营将保持稳健，行业资产质量将保持在可控范围内，但内部仍将呈现分化态势

在国内经济“稳中求进”基调下，预计2024年货币政策将继续保持稳健且精准有力，商

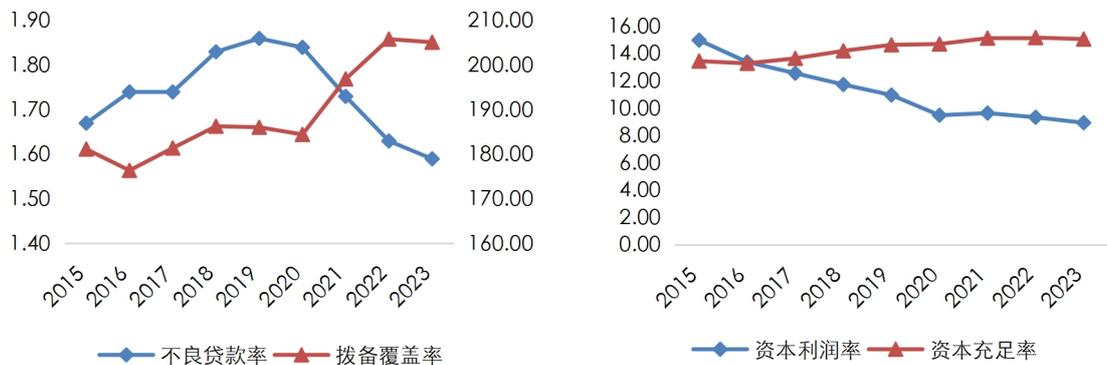
业银行流动性保持合理充裕。2024年1月，央行宣布实施降准和定向降息，货币政策逆周期调节力度加大，有助于商业银行进一步让利实体经济，预计全年信贷投放将稳步增长。同时，监管部门引导商业银行加大对重大战略方向及薄弱环节等领域的信贷支持力度，行业新增贷款将持续向科技创新、先进制造、绿色转型、普惠小微、数字经济等领域倾斜，信贷结构将持续优化。

2023年以来金融领域防范化解风险各项工作有序推进，叠加商业银行持续加大不良贷款处置力度，推动风险资产加速出清，行业不良贷款率持续下行至近年低位，资产质量持续改善。截至2023年末，商业银行拨备覆盖率为205.14%，与年初基本持平，行业风险抵补能力整体充足。预计未来经济运行将进一步向常态化回归，且在监管引导全力推进中小金融机构改革化险等背景下，商业银行整体资产质量将保持平稳。但考虑到金融资产分类认定趋严、相关短期纾困政策到期、房地产及相关领域政策波动等多因素影响，商业银行依然面临一定资产质量管控压力。

盈利方面，存款挂牌利率的下调和结构优化一定程度上缓解商业银行付息压力，但居民储蓄意愿仍较强、投资需求尚未明显改善，存款定期化趋势仍可能持续一段时间。而在LPR连续下调、存量房贷利率调整等影响下，商业银行资产端收益率显著下行，行业净息差延续收窄趋势，且减值计提压力依然较大，商业银行净利润增速趋缓。2023年，商业银行净息差为1.69%，同比下降22BP；平均资产利润率为0.70%，同比下降0.06个百分点，为2014年以来的最低值。预计短期内商业银行仍将面临息差收窄的压力，资产质量的分化亦使得利润增长空间相对有限。

2023年以来商业银行资本补充债券发行提速，地方政府亦大力发行专项债券支持中小银行补充资本，但受累于内源资本补充能力的减弱以及业务规模的较快增长，商业银行整体资本充足率较年初小幅回落。预计未来，基于进一步支持实体经济、提升信贷投放能力，以及化解风险资产等的需求，商业银行对资本补充需求依然较大，但在监管鼓励多渠道补充资本背景下，预计行业整体资本充足性将保持合理充裕。同时，随着系统重要性银行附加监管规定、《商业银行资本管理办法》的实施，行业资本迎来差异化管理，对商业银行资本管理能力提出了更高要求。

图表3 商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家金融监督管理总局，东方金诚整理

## 区域环境

**泉州市经济实力较强，民营经济活跃，经济总量稳步增长，为当地银行业金融机构的发展奠定了良好基础**

泉州市地处福建省东南部，是福建省三大中心城市之一，下辖4个区、3个县级市、5个县和泉州经济技术开发区，2023年末常住人口888.3万人。近年来泉州市经济稳步发展，2023年实现地区生产总值12172.33亿元，同比增长4.8%。同期，全市居民人均可支配收入49486元，同比增长6.0%；一般公共预算总收入1018.47亿元，一般公共预算总支出850.27亿元。

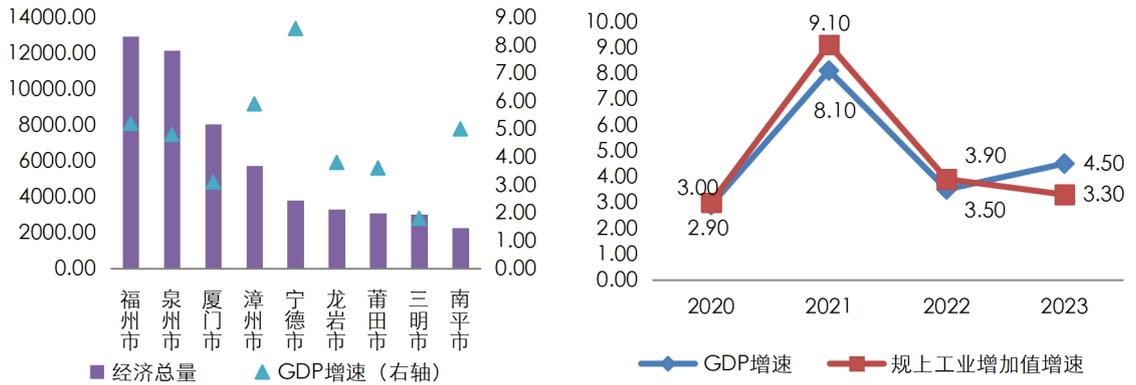
泉州市经济实力较强，产业结构以第二、三产业为主，该市民营经济发展活跃，由民营企业和乡镇企业发展而成的轻工业产业集群是其经济发展的主要力量。2023年，泉州市三次产业结构比为2.1:53.2:44.7，第三产业占比进一步提高。工业方面，泉州市形成了纺织服装、鞋业、石化、装备制造和建筑建材等千亿产业集群，包括泉港炼化产业集群、石狮晋江服装产业集群、晋江运动鞋产业集群、南安建材产业集群为代表的优势产业集群等。2023年，泉州市规模以上工业增加值增长3.3%，其中36个行业大类中25个行业增加值实现正增长。

服务业方面，泉州市已培育形成现代物流、电子商务、专业交易市场、文化创意、旅游休闲、金融服务、综合性服务等不同形态的现代服务业集聚区。近年来，泉州市围绕第三产业龙头企业、现代服务业集聚区、服务业重点项目建设、重点领域招商，推动第三产业稳步发展。2023年，泉州市第三产业增加值为5441.55亿元，同比增长5.7%。

金融业方面，截至2023年末，泉州市金融机构本外币各项存款余额11969.74亿元，较年初增长8.8%；本外币各项贷款余额11674.58亿元，较年初增长9.8%。2023年全年泉州市通过证券市场新发行2只股票，筹集资金10.26亿元，包括新发行A股1只及美股1只。2023年，泉州市全年新增发行境内外债券117只，规模730.67亿元，同比增长15.9%。同期末，泉州市共有私募基金及管理人530家，资金规模1497.9亿元，比上年末增长50.0%。

整体来看，泉州市经济实力较强，民营经济活跃，为当地银行业提供了良好的发展环境。但泉州市现代服务业对地区生产总值的贡献率和产业拉动力仍偏低。同时，泉州市民营中小企业抗风险能力不佳，易受到宏观经济下行及外贸环境波动影响。

图表 4 2023 年福建省各地级市经济总量及泉州市经济发展状况（单位：亿元、%）



数据来源：福建省各市人民政府官网，东方金诚整理

## 公司治理与战略

泉州银行建立了“三会一层”的治理架构，以零售和小微业务为定位的战略转型初见成效，发展战略落实情况较好

泉州银行建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的“三会一层”治理架构和多层次的组织架构，职责分工较为明晰。该行董事会现由 12 名董事组成，其中执行董事 2 名，独立董事 4 名，股东董事 6 名。该行高级管理人员现由 1 名行长和 3 名副行长组成。该行董事会下设战略委员会、风险管理及关联交易控制委员会、审计及消费者权益保护委员会和提名及薪酬委员会 4 个专业委员会。其中，风险管理及关联交易控制委员会对关联交易进行审议并管理。该行不断健全关联交易关联机制，逐步提高关联交易风险管理水平。截至 2023 年末，该行全部关联方的表内外授信余额为 10.77 亿元，占资本净额的比例为 7.88%。

该行根据业务发展需要建立了包含公司金融部、零售金融部、普惠金融部、金融市场部、风险管理部和计划财务部等在内的前中后台组织架构体系，以及对分支机构实施统一核算、分级管理、授权经营的管理体制。

社会责任履职方面，该行聚焦主责主业，加大制造业、普惠小微和普惠涉农等重点领域信贷投放力度，同时持续推进整村授信工程。截至 2023 年末，该行上述领域贷款余额分别为 135.03 亿元、276.14 亿元<sup>1</sup>和 139.56 亿元。环境保护方面，该行是福建省首家推出“林业特色支行”的商业银行，并持续参与三明、南平绿色金融改革试验区建设，推进绿色专营团队建设，创新绿色金融产品。截至 2023 年末，该行绿色贷款余额 31.74 亿元。总体来看，该行社会责任履职情况较好。

基于自身发展现状和所在区域经济特征，该行制定了较为清晰的发展战略。未来，该行将持续深化零售小微战略转型、公司金融和金融市场业务提质增效、资管财富业务协同发展、数字化赋能提升等战略，进一步提升业务竞争力。在战略落实方面，该行将全面提升零售小微客户服务能力，持续推动支行向零售小微支行转型，建设“总行标准化+分区域行特色化”的普惠金融产品体系，提升公司业务集约化和专业化经营能力。同时，该行将优化“商业银行+投

<sup>1</sup>含票据贴现业务。

资银行”融合发展，推动投资业务稳健发展，强化资产配置能力，加快数字化能力建设以提升综合化金融服务能力。风险控制方面，该行将强化资产质量精细化管理、加快存量风险出清、提升单一风险专业管理水平、健全内控合规管理体系并提升大数据风控水平，以保障战略的有效实施及长期可持续发展。

整体来看，该行战略发展规划符合其城商行定位，整体业务稳步发展，零售小微业务转型取得突破，个人和小微存贷款业务对全行贡献度逐步提升，但该行在业务结构、资产质量、盈利能力等方面与领先同业仍存在一定差距，未来仍面临一定结构调整压力。

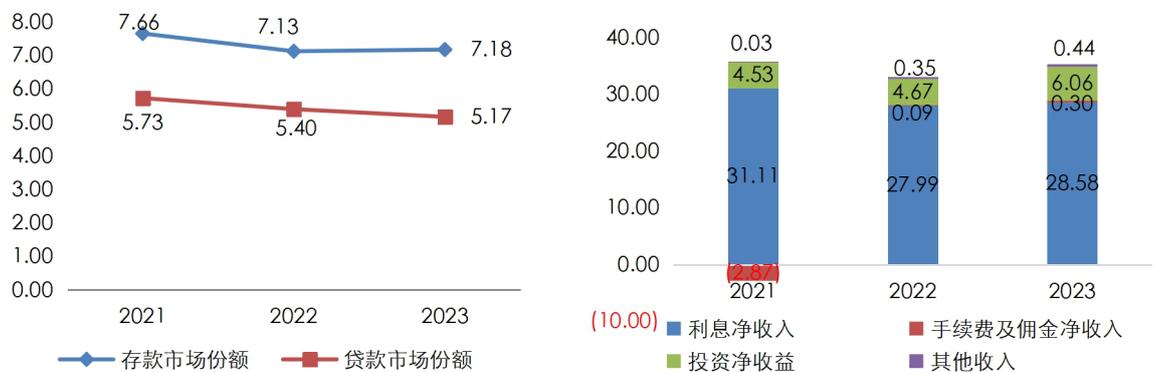
## 业务运营

### 泉州银行存贷款业务在泉州当地市场份额均居前列，保持较强的区域竞争力

作为地方法人银行，泉州银行机构服务范围不断扩大，营业网点已覆盖福建省所有地级市。截至2023年末，该行共设有137家营业网点，包括1家总行营业部、8家分行、69家支行和59家社区支行。同期末，该行在泉州市存贷款市场份额分别为7.18%和5.17%，较年初分别上升0.05个百分点和下降0.23个百分点，在当地银行业金融机构中分别排名第5位和第6位。该行省内异地客户对存贷款贡献度已提升至40%以上。

该行营业收入以利息净收入、投资收益为主，手续费和佣金收入等其他收入贡献度相对较低。2023年该行实现营业收入35.37亿元，同比增长6.85%，其中利息净收入和投资收益占比分别为80.79%和17.12%。

图表5 泉州银行存贷款市场份额和营业收入构成（单位：%、亿元）



数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 存款业务

### 储蓄存款增长推动泉州银行存款规模稳步增长，定期存款占比较高，存款稳定性强但付息成本较高

凭借良好的客户基础和多样化的营销措施，泉州银行存款规模保持稳步增长，2021年末~2023年末年均复合增长率为9.99%。截至2023年末，该行吸收存款余额1223.07亿元，较年初增长13.11%。

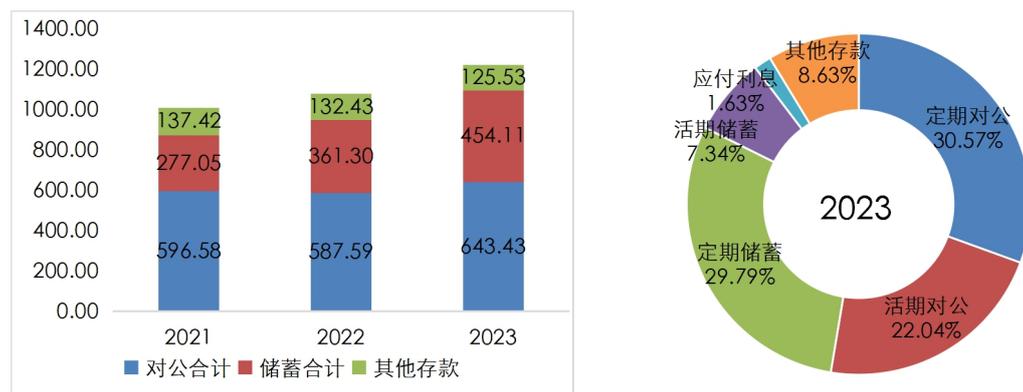
该行对公存款主要来自财政账户和当地大型民营企业。2022年，受存款结构调整及财政、企业资金流出影响，该行对公存款规模和贡献度有所下降。2023年以来，该行强化对公存

款营销，加强公私联动，对公存款规模有所回升。截至 2023 年末，该行对公存款余额 643.43 亿元，较年初上升 9.50%。

该行不断加强社区银行建设，优化零售业务营销人员配置，通过网格化营销，深度挖掘当地目标客户群体。该行通过代发工资、贷款及超能卡等多产品组合，开发公司客户零售客群，并通过产品分层满足不同客群产品需求，上线私募理财产品以吸引高净值客户资金留存。该行推出围绕网点周边的福利汇平台，通过日常消费等非金融模式留存客户的消费资金和商户收单业务资金推动活期存款沉淀。同时，该行依托线上平台，加强大额存单、通知存款等产品营销推广力度，推动储蓄存款规模稳步增长。2021 年末~2023 年末，该行储蓄存款年均复合增长率为 28.03%。截至 2023 年末，该行储蓄存款余额 454.11 亿元，较年初增长 25.69%。其中，定期储蓄存款占比为 80.22%。

利率定价方面，受限于客群结构，该行定期存款占比较高，付息成本压力较大。该行加大活期存款和短期定期存款营销力度，并压缩长长期大额存单以调整存款结构，推动其存款付息成本下降。2023 年，该行存款平均付息率为 2.75%，同比下降 23BP，但资金成本仍保持在较高水平。

图表 6 泉州银行存款业务结构（单位：亿元）



数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 贷款业务

**泉州银行持续推进零售小微银行转型，普惠小微企业贷款和个人贷款稳步增长，但同业竞争加剧、减费让利政策导致贷款利率水平持续下行**

依托良好的存款基础，泉州银行持续推进零售小微银行转型，并依托直营团队和自营产品加大小微企业和个人信贷业务支持力度。截至 2023 年末，该行贷款总额为 1018.95 亿元，较年初增长 11.72%，其中对公贷款和个人贷款分别占比 49.54%和 50.46%。

该行依托网上银行、手机银行等平台，通过细分目标行业和目标客户，着力开发特色行业或商圈的集群客户。该行根据市场需求变化，相继开发和完善了“泉贷通”系列小微企业产品，推出“存货质押贷款”、“科技贷”、“小额信用贷”、“循环贷”等产品，并实施标准化授信审批提高审批质效，着力拓展中小微基础客群。该行创新推出无本续贷法、分期还款法等灵活多样的还款方式，减轻小微企业还贷压力，降低小微企业融资成本。多项举措下，该行

公司贷款规模实现稳步增长。截至 2023 年末，该行公司贷款余额 410.69 亿元，较年初增长 16.25%。为提升资金使用效率，该行适度开展票据贴现和福费廷业务。2023 年以来，受信贷规模调整、票据新规等因素影响，该行票据贴现规模有所下降。截至 2023 年末，该行票据贴现及福费廷业务余额 94.08 亿元，较年初下降 11.59%。该行票据贴现以银行承兑汇票为主，票据承兑行主要为国有大行、股份制银行和城商行，商业汇票出票人主要为福建省内贸易类、供应链及建筑类民营企业和城投平台。

个人贷款方面，泉州银行与泰隆银行开展战略合作，构建普惠直营创新模式，加强自有直营团队建设，推动小额分散直营业务发展。该行大力推广“泉行快贷”和“泉行惠贷”系列贷款产品，实现线上线下双向业务拓展。同时，该行着力发展“贷生活”“微贷”“金鲤贷”等场景化自营贷款产品，并稳步推进住房按揭贷款投放。截至 2023 年末，该行个人贷款余额 514.18 亿元，较年初增长 13.67%。未来，该行将继续完善零售贷款产品体系，加大自营贷款营销力度，预计零售贷款将保持稳步增长。

贷款利率方面，受同业竞争加剧、减费让利政策等因素影响，该行贷款利率持续下降。2023 年，该行公司贷款和个人经营性贷款加权平均利率分别为 5.18%和 6.44%，同比分别下降 0.16 个百分点和 0.91 个百分点。

图表 7 泉州银行贷款业务结构（单位：亿元）



数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

泉州银行表外授信业务以银行承兑汇票和贷款承诺为主。为提升客户粘性，满足客户融资需求的同时维持保证金存款规模，该行持续拓展银行承兑汇票业务。截至 2023 年末，该行银行承兑汇票余额为 227.97 亿元，占贷款总额的 22.37%，保证金比例在 36%左右。同期末，该行可随时无条件撤销的贷款承诺规模为 379.53 亿元，较年初下降 15.95%。

### 资金业务

泉州银行投资规模维持稳定，投资产品以债券、同业存单、公募基金等标准化产品为主，投资风格保持稳健

泉州银行资金业务包括金融工具投资业务和同业业务等。2023 年以来，出于提高收益率考虑，该行压缩买入返售金融资产，并增加债券投资，推动投资资产规模上升。截至 2023 年末，该行投资资产净额 507.98 亿元，较年初增长 34.21%。

为控制信用债投资风险，该行投资的企业债发行主体限于福建省内各市县及少量省外发达区县城投企业，主体信用级别分布在 AA~AAA，信用债投资风险整体可控。该行商业性金融债发行主体以城农商行为主，主体信用级别集中在 AA+，同业存单发行主体以国有大行、全国性股份制银行及大型城农商行为主，主体信用级别分布在 AA+、AAA。该行公募基金主要为债券型基金，底层资产以政策性金融债和商业性金融债为主；资产支持债券发行人主要为消费金融公司、城商行及福建省国有企业。

该行其他非标准化债权投资产品主要为资产管理计划及信托计划等。截至 2023 年末，该行上述投资产品余额 41.35 亿元，与年初基本持平。其中，资产管理计划和信托计划主要投向债券及债券公募基金和信贷类投资等。

该行同业业务始终保持净融入状态。截至 2023 年末，该行广义同业净融入为 207.83 亿元。同期末，该行广义同业负债总额 255.32 亿元，占负债总额的比重为 15.97%，较年初下降 0.52 个百分点。

图表 8 泉州银行资金业务结构（单位：亿元、%）

	2021	2022	2023
政府债券	54.51	66.18	86.60
金融债	92.54	108.23	125.81
企业债	44.62	83.72	113.22
同业存单	84.14	32.29	93.46
公募基金	40.93	31.97	41.14
资产支持债券	4.44	6.27	3.62
资管计划和信托计划及其他	51.66	48.34	41.35
权益类投资	0.39	0.33	0.71
应计利息	4.18	4.86	5.75
<b>减值准备</b>	<b>2.53</b>	<b>3.69</b>	<b>3.68</b>
<b>合计</b>	<b>374.88</b>	<b>378.49</b>	<b>507.98</b>
<b>广义同业净融入</b>	<b>151.13</b>	<b>147.09</b>	<b>207.83</b>
<b>广义同业负债占比</b>	<b>17.70</b>	<b>16.48</b>	<b>15.97</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：因四舍五入原因，上表各分项之和可能不等于实际合计数。

截至 2023 年末，该行发行的非保本理财产品余额为 112.46 亿元，较年初下降 11.46%，均为净值型理财产品，以开放式为主。该行募集的理财资金主要投向债券、公募基金及同业存单等，其中债券占比 60%以上，以金融债为主。未来，该行将继续加强制度建设，逐步完善产品体系，持续推进业务转型与发展。

综上分析，随着泉州银行向零售小微银行转型和社区银行的推进，该行存贷款规模预计将稳步增长。同时，该行资金业务将标准化债券产品为主，投资风格保持稳健。

## 风险管理

根据自身业务需要，泉州银行初步建立了全面风险管理体系。董事会是该行风险管理的最终责任主体，董事会下设风险管理与关联交易控制委员会对高级管理层在信用、流动性、市

场、操作等方面的风险控制情况进行监督，对该行风险管理现状进行评估。经营管理层管理全行各项业务所承担的风险。

泉州银行根据客户类型制定了相应的信用等级评定办法。对于公司客户，该行对评定对象按照行业和客户性质，分为工业、商业贸易、纺织服装业等 12 类，并按照信用历史、规模实力、偿债能力、盈利能力等十项大指标，对客户信用等级进行评定。该行信用等级分为 6 等，并参考财务报表有效性、债务余额等进行调整。针对小微企业，该行根据小微企业经营规模和经营期限，分为存量授信、首次申请授信及经营期不满 1 年的三大类，并通过财务指标及非财务指标等对其信用等级进行评定。该行小微企业信用风险评定亦分为 6 等，并根据其公司治理、行业发展前景等进行调整。该行发放的互联网贷款，风险防控措施主要依赖互联网大数据风控平台，并适当根据自身风控体系对其进行准入。

### 信用风险

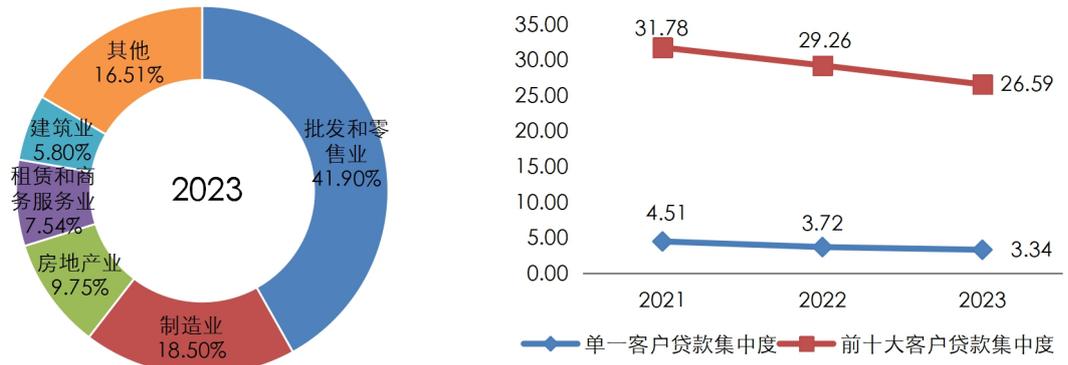
**泉州银行贷款集中投向批发和零售业、制造业和房地产三大行业，贷款行业集中度偏高，但客户集中度水平略有下降**

泉州银行贷款集中分布在批发和零售业、制造业和房地产三大行业。截至 2023 年末，上述三大行业贷款占比<sup>2</sup>分别为 41.90%、18.50%和 9.75%，行业集中度较高。其中制造业贷款细分行业主要为非金属矿物制品业、皮革皮毛及其制品和制鞋业、纺织服装及服饰业等，批发和零售业贷款以服装贸易及商贸批发企业为主。针对房地产行业贷款，该行以项目为介入点，综合考量去化速度及还款周期等因素筛选投放项目，贷款风险缓释措施以土地及在建工程抵押和开发商担保为主。受房地产行业景气度及相关领域政策波动等因素影响，部分借款人还款能力较弱，需持续关注其行业风险。

随着资本净额的增长，该行前十大客户贷款集中度水平持续下降。截至 2023 年末，该行前十大贷款客户单户贷款余额在 3.10 亿元~4.62 亿元，余额合计占全行贷款总额的 3.60%，贷款客户以制造业、医疗健康、交通运输、房地产、建筑业及城投企业为主，以保证贷款和抵押贷款为主，担保人主要为借款人股东或实控人，抵质押物为商铺、在建工程和股权。目前上述贷款企业经营正常，五级分类均为正常类，但个别企业盈利能力较弱，需持续关注其还本付息情况。

<sup>2</sup> 贷款行业分类来自泉州银行提供的 1104 监管报表，包括对公贷款和个人经营性贷款，不含买断式转贴现及买断其他票据类资产。

图表 9 泉州银行贷款行业分布和贷款客户集中度 (单位: %)



数据来源: 泉州银行提供, 东方金诚整理

**泉州银行逾期贷款和不良贷款规模呈增长趋势, 同时部分大额关注类贷款规模较大、风险缓释效力较弱, 存在一定下迁压力**

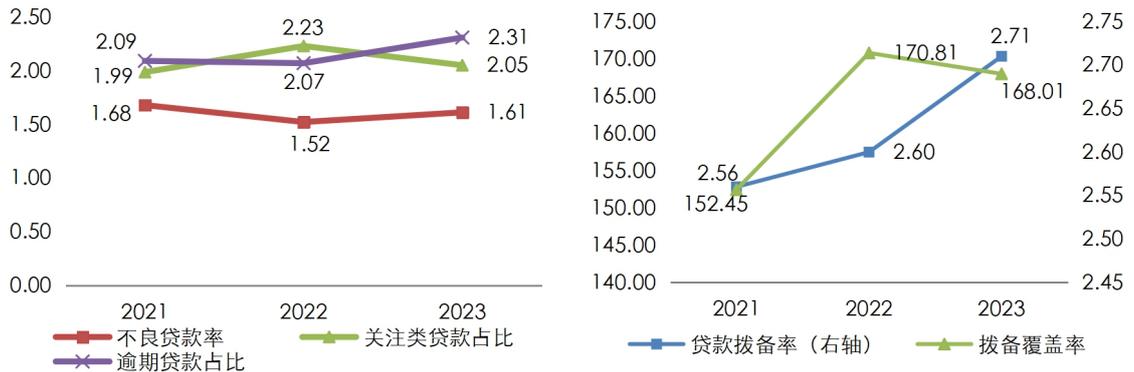
泉州银行将本金或利息逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款管理。2021 年以来, 受宏观经济下行、出口贸易受限等影响, 泉州市民营企业经营承压, 存量客户信用风险持续暴露, 该行逾期贷款占比和不良贷款率有所上升。该行持续开展风险资产清收处置专项活动, 加快风险资产转贷盘活、清收、核销进程, 同时加强大额贷款和线上业务等重点领域风险防控。2023 年, 该行处置不良贷款 16.10 亿元, 其中现金清收 2.58 亿元, 核销 7.81 亿元。截至 2023 年末, 该行不良贷款余额和不良贷款率分别为 16.43 亿元<sup>3</sup>和 1.61%, 分别较年初增加 2.55 亿元和上升 0.09 个百分点。

截至 2023 年末, 该行 2000 万元及以上不良贷款共 6 笔, 金额合计 5.61 亿元, 客户为制造业、建筑业、批发零售业企业及化工业, 主要因经济下行、经营不善导致资金链紧张而逾期。其中, 除 1 笔金额为 0.49 亿元化工业客户贷款风险缓释措施为信用外, 其余 5 笔风险缓释措施主要为股东及实控人保证和房产抵押。考虑诉讼周期较长及抵押物未能足额覆盖贷款本金等风险, 预计将面临一定损失。

该行关注类贷款主要为逾期 90 天以内贷款、还款来源受到不利因素影响的贷款及重组贷款等。2022 年以来, 在宏观经济下行背景下, 部分企业资金存在周转压力, 该行对存在暂时经营困难的企业贷款办理借新还旧和续贷, 新增多笔大额关注类贷款导致关注类贷款规模有所上升。截至 2023 年末, 该行关注类贷款占比 2.05%。同期末, 该行前十大关注类贷款余额 8.38 亿元, 单笔金额在 0.43 亿元~2.62 亿元之间, 涉及房地产、批发和零售业、建筑业、制造业、教育等行业, 以抵质押贷款和保证贷款为主, 该行将通过续贷、诉讼及逐步压降等方式处置。但上述关注类贷款中部分抵押物价值未足额覆盖贷款本金、保证效力较弱, 仍存在一定下迁压力。

<sup>3</sup> 五级分类数据来自泉州银行提供的 1104 报表, 下同。

图表 10 泉州银行资产质量及拨备水平（单位：%）



数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

截至 2023 年末，泉州银行信用贷款、保证贷款、抵押贷款和质押贷款占全行贷款余额比重分别为 27.09%、27.71%、42.90%和 2.30%。该行抵押贷款抵押物以土地、厂房、住宅和商铺为主，优质制造业企业贷款及核心区域房产抵押率最高可达到 100%，一般贷款抵押率不超过 70%，小微企业贷款抵押物由客户通过市场化评估机构线上评估，大额抵押物评估由该行准入评级机构协同行内专业评估人员进行评估。该行保证贷款以企业和自然人贷款担保为主，另有 13.27 亿元由担保公司担保，合作担保公司主要为政府性融资担保公司，代偿能力较强。

2023 年，该行继续保持较大的贷款损失准备计提力度，但在新增不良的压力下，期末拨备覆盖率略有下降。2023 年末，受不良贷款规模增长影响，该行拨备覆盖率较年初下降 2.80 个百分点至 168.01%。

**泉州银行部分非标债权投资已经逾期，且减值计提比例较低，未来仍面临一定计提压力**

泉州银行非信贷资产信用风险主要来自非标准化债权投资，截至 2023 年末，该行非标债权投资余额合计 41.35 亿元，其中计入交易性金融资产的资产管理计划余额合计 33.54 亿元，底层资产均为利率债，另有底层资产投向房地产、金融业和制造业的资产管理计划及信托计划余额合计 7.80 亿元，现已逾期并纳入损失类资产管理。截至 2023 年末，该行对上述逾期投资资产计提的资产减值准备余额合计 3.65 亿元，未来仍存在一定减值计提压力。

**流动性风险和市场风险**

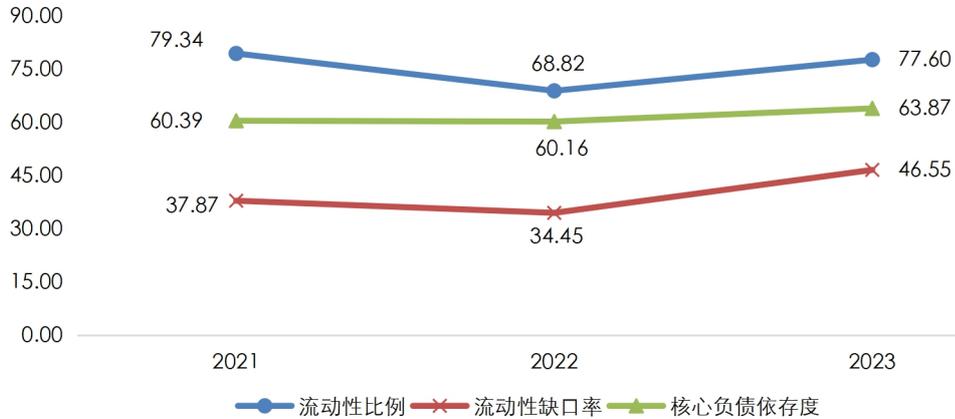
**泉州银行资产流动性较好、负债稳定性增强，流动性风险较低，但该行贷款、利率债等生息资产价值与市场利率的相关性增强，面临一定的市场风险管理压力**

流动性风险管理方面，该行计划财务部是流动性管理的归口部门，负责流动性风险指标分析、现金流缺口测算分析、日间流动性风险管理和优质流动性资产管理等，该行风险管理部负责流动性限额管理、压力测试及应急计划等。从资产负债结构来看，该行资产以中短期贷款和流动性较好的债券等为主，资产流动性较好。负债端，该行持续拓展稳定的存款来源以优化负债结构，核心负债依存度持续上升，负债稳定性增强。截至 2023 年末，该行流动性比例为 77.60%，较年初上升 8.78 个百分点。

该行生息资产以贷款和投资资产为主，付息负债以存款及同业存单等为主。该行投资资产

中利率债投资规模占比较高，易受市场利率波动影响。同时，随着 LPR 改革的推进，该行贷款定价基准与市场利率相关性增强，面临的市场监管压力有所增加。

图表 11 泉州银行流动性指标（单位：%）



数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

综上所述，受宏观经济下行、出口贸易受限等影响，泉州银行逾期贷款和不良贷款规模呈增长趋势，同时部分大额关注类贷款风险缓释效力较弱、存在一定下迁压力。该行投资资产出现部分逾期，且资产减值损失覆盖比例较低，存在一定计提压力。同时，利率债投资规模较大及 LPR 的实施加大了该行市场风险管理压力。

### 财务状况

泉州银行提供了 2021 年~2023 年经审计的合并口径财务报告，审计意见均为标准无保留意见。

#### 收入与盈利能力

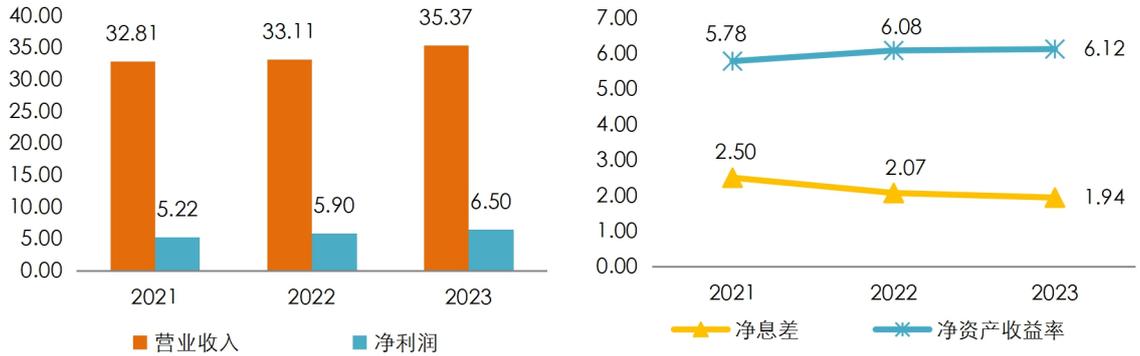
泉州银行营业收入稳步增长，盈利能力表现一般，未来减值计提压力将影响该行盈利能力的进一步提升

泉州银行营业收入主要来自利息净收入和投资收益。受同业竞争加剧及减费让利政策影响，该行净息差呈现收窄态势，存贷款利息净收入有所下降。但在资金业务收益带动下，2023 年该行实现营业收入 35.37 亿元，同比增长 6.85%。

该行营业支出主要为业务及管理费和资产减值损失。2021 年以来，该行加强自营团队建设及数据化系统建设，带动业务及管理费持续增长。2023 年，受信用减值计提规模增加影响，该行当期营业支出小幅上升。综合影响下，该行同期实现净利润 6.50 亿元，同比增长 10.14%；净资产收益率为 6.12%，同比提升 0.04 个百分点，盈利能力小幅提升。

未来，随着贷款规模增长及存款结构调整，该行净息差或将趋稳，存贷款规模的增长及资金业务收益贡献将推动营业收入保持增长，但受资产减值计提的影响，预计该行短期内净利润增长空间有限。

图表 12 泉州银行收入与盈利统计 (单位: 亿元、%)



数据来源: 泉州银行提供, 东方金诚整理

### 资本充足性

外源资本补充推动泉州银行资本充足率趋稳, 但由于内源资本补充能力较弱叠加业务规模的持续增长, 该行仍面临一定的核心一级资本补充压力

泉州银行资本主要由实收资本、资本公积及一般风险准备等构成。该行盈利表现一般, 内源资本补充有限。2023年该行向国有股东定向增资扩股, 外源资本补充带动资本充足率趋稳。截至2023年末, 该行资本充足率和核心一级资本充足率分别为12.08%和8.00%, 较年初略有下降, 主要系受业务规模扩张影响。

未来, 随着业务规模的持续扩张, 该行仍面临一定的核心一级资本补充压力, 该行计划通过内源资本补充、继续引入新股东等方式提升资本实力, 为业务稳健发展提供资本支撑。

图表 13 泉州银行资本充足情况 (单位: 亿元、%)



数据来源: 泉州银行提供, 东方金诚整理

### 本期债券偿付保障能力分析

泉州银行资本实力很强, 对本期债券具有很强的偿付保障能力

本期二级资本债券拟发行规模不超过10.00亿元, 占泉州银行2023年末负债总额的0.63%, 对现有负债结构影响很小。按公开市场债券发行利率模拟出本期债券的发行利率<sup>4</sup>, 结

<sup>4</sup> 本期债券拟发行利率参考市场2023年以来发行的主体级别在AA+的商业银行二级资本债券发行利率平均值4.36%。

合该行 2021 年末~2023 年末的财务数据进行简单测算，该行净资产和资本净额对本期拟发行债券的保障倍数较高。

图表 14 本期债券保障能力分析（单位：倍）

	2021	2022	2023
净利润/本期债券估算每期利息	11.97	13.53	14.90
股东权益/本期债券拟发行额度	9.54	9.87	11.37
资本净额/本期债券拟发行额度	11.05	11.92	13.67

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 外部支持

作为地方性城市商业银行，泉州银行在当地金融体系中占据重要地位，且与泉州市各级政府建立了良好的合作关系，能够在资本补充及业务拓展等方面获得当地政府的持续支持

作为地方性城市商业银行，泉州银行定位于服务地方经济，在当地金融体系中占据重要地位。该行营业网点已实现福建省各地级市全覆盖，并先后在福建省其他地级市设立 8 家异地分行。该行与泉州市政府关系较为密切，2023 年泉州市属 3 家国有企业参与其定向增资扩股，募集资金 10 亿元，该行实收资本增加 4.52 亿元。截至 2023 年末，该行实收资本为 39.19 亿元，其中国有股占比为 36.05%，第一大股东为泉州市国有资产投资经营有限责任公司。

业务开展方面，该行聚焦重点领域加大信贷投放，围绕福建“四大经济”和泉州“民营经济”、“闽台融合”、“华侨金融”等战略部署，创新“科技贷”、“商标贷”、“园区贷”等专项产品。该行与晋江市政府、仓山区政府、兴业证券、泰隆银行、福建中旅集团、泉州交发集团等签订战略合作协议，不断强化政银企战略合作。同时，该行积极支持中小微企业创新转型、提质增效，2023 年度共投放三期福建省中小微企业提质增效产争效专项资金贷款，惠及企业 120 户。截至 2023 年末，该行对福建省国有控股企业发放贷款余额为 208.85 亿元，投资福建省内政府债券余额 35 亿元左右。

综上，东方金诚认为泉州银行作为地方性城市商业银行，在泉州市及福建省金融体系中占据重要地位，且与当地各级政府及国有企业建立了良好的合作关系，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，未来能在业务拓展、资本补充等方面持续获得支持。

## 综合评价

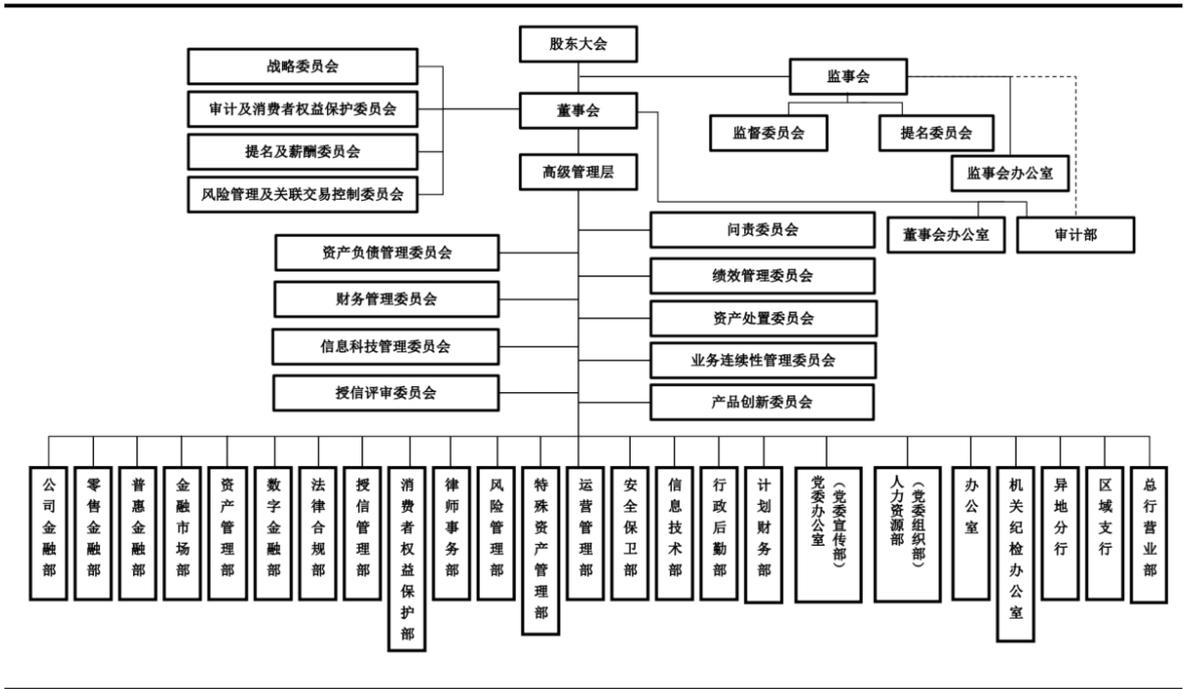
泉州市经济发展状况较好，民营经济活跃，经济总量位居福建省地级市第二名，为泉州银行业务发展提供了良好的区域环境；该行在泉州当地保持较强的市场竞争力，2023 年末营业网点数增至 137 家，已覆盖福建省所有地级市，且在泉州市存贷款市场份额稳居前列，金融服务能力持续增强；该行持续推进零售小微战略转型和自营产品创新，重点拓展小微、零售业务，带动存贷款规模稳步增长，业务结构持续优化；作为地方性城市商业银行，该行在促进区域经济发展和维护地方金融系统稳定性中发挥重要作用，能够在资本补充及业务拓展等方面获

得当地政府的持续支持。

同时，东方金诚也关注到，该行大额关注类贷款占比较高、部分大额关注类贷款风险缓释效力较弱，存在一定下迁压力；该行部分非标投资资产逾期，减值准备对相关风险资产的覆盖程度较低，面临一定损失风险和减值计提压力；该行内源资本积累能力偏弱，核心一级资本充足率水平较低，面临一定的核心一级资本补充压力。

综上所述，东方金诚评定泉州银行股份有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，评定“2024 年泉州银行股份有限公司二级资本债券”信用等级为 AA。

附件一：泉州银行组织结构图（截至 2023 年末）



附件二：泉州银行主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2021年	2022年	2023年
<b>资产质量与拨备情况</b>			
资产总额	1396.76	1522.70	1712.31
发放贷款及垫款	801.40	890.87	994.11
不良贷款率	1.68	1.52	1.61
关注类贷款占比	1.99	2.23	2.05
贷款拨备率	2.56	2.60	2.71
拨备覆盖率	152.45	170.81	168.01
<b>经营效率与盈利能力</b>			
营业收入	32.81	33.11	35.37
营业支出	25.55	25.38	27.15
其中：业务及管理费	12.43	13.56	14.85
资产（信用）减值损失 <sup>5</sup>	12.49	10.79	11.72
净利润	5.22	5.90	6.50
净息差	2.50	2.07	1.94
总资产收益率	0.39	0.40	0.40
净资产收益率	5.78	6.08	6.12
<b>负债与流动性</b>			
负债总额	1301.41	1423.98	1598.58
吸收存款	1011.05	1081.32	1223.07
流动性比例	79.34	68.82	77.60
流动性缺口率	37.87	34.45	46.55
核心负债依存度	60.39	60.16	63.87
<b>资本充足性</b>			
所有者权益	95.35	98.72	113.73
资本充足率	11.75	12.12	12.08
一级资本充足率	9.92	9.80	9.94
核心一级资本充足率	7.58	7.56	8.00

<sup>5</sup> 含其他资产减值损失。

### 附件三：主要财务指标及监管指标计算公式

指标	计算公式
<b>资产质量与拨备情况</b>	
不良贷款率	期末不良贷款余额/期末贷款总额×100%
关注类贷款占比	期末关注类贷款余额/期末贷款总额×100%
<b>准备金计提和拨备</b>	
其中：贷款拨备率	贷款减值准备余额/期末贷款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/期末不良贷款余额×100%
<b>经营效率与盈利能力</b>	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
拨备前营业利润率	拨备前营业利润/营业收入×100%，拨备前营业利润=营业利润+资产减值损失
总资产收益率	净利润/（上期末总资产+本期末总资产）×200%
净资产收益率	净利润/（上期末净资产+本期末净资产）×200%
<b>负债与流动性</b>	
流动性比例	流动资产/流动负债×100%
流动性缺口率	90天内表内外流动性缺口/90天内到期表内外资产×100%
存贷款比例	各项贷款余额/各项存款余额×100%
核心负债依存度	核心负债/负债总额×100%，核心负债包括距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及剩余期限一年以上活期存款（或活期存款的50%）
<b>资本充足性</b>	
资本充足率	（资本-扣减项）/风险加权资产×100%
一级资本充足率	（一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	（核心一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%

注：表中资本充足性相关指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算

#### 附件四：企业主体及长期债券信用等级符号及定义

等级	定义
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

注：除 AAA 级和 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。

## 跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金诚将在“2024年泉州银行股份有限公司二级资本债券”（以下简称为“该债项”）的信用等级有效期内，持续关注与泉州银行股份有限公司（以下简称为“受评主体”）和该债项相关的、可能影响其信用等级的重大事项，实施跟踪评级。东方金诚在信用等级有效期满后不再承担对该债项的跟踪评级义务。

跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，东方金诚将按照监管规定或委托评级合同约定出具定期跟踪评级报告；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对该债项信用等级产生重大影响的事项时启动。

在该债项信用等级有效期内发生可能影响其信用评级的事项时，委托方或受评主体等相关方应及时告知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就相关事项进行分析，视情况出具不定期跟踪评级结果。

如委托方或受评主体等相关方未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金诚将有权视情况采取延迟披露跟踪评级结果、确认或调整信用等级、公告信用等级暂时失效或终止评级等评级行动。

东方金诚出具的跟踪评级结果等相关信息将按照监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

东方金诚国际信用评估有限公司

2024年5月23日