



福建海峡银行股份有限公司

2024 年度跟踪评级报告

中诚信国际信用评级有限责任公司 | 编号：信评委函字[2024]跟踪 3211 号

声 明

- 本次评级为委托评级，中诚信国际及其评估人员与评级委托方、评级对象不存在任何其他影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 本次评级依据评级对象提供或已经正式对外公布的信息，以及其他根据监管规定收集的信息，中诚信国际按照相关性、及时性、可靠性的原则对评级信息进行审慎分析，但中诚信国际对于相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。
- 中诚信国际及项目人员履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 评级报告的评级结论是中诚信国际依据合理的内部信用评级标准和方法、评级程序做出的独立判断，未受评级委托方、评级对象和其他第三方的干预和影响。
- 本评级报告对评级对象信用状况的任何表述和判断仅作为相关决策参考之用，并不意味着中诚信国际实质性建议任何使用人据此报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。
- 中诚信国际不对任何投资者使用本报告所述的评级结果而出现的任何损失负责，亦不对评级委托方、评级对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 本次评级结果自本评级报告出具之日起生效，有效期为受评债项的存续期。受评债项存续期内，中诚信国际将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果或暂停、终止评级等。
- 根据监管要求，本评级报告及评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。对于任何未经充分授权而使用本报告的行为，中诚信国际不承担任何责任。

中诚信国际信用评级有限责任公司
2024 年 07 月 30 日

本次跟踪发行人及评级结果

福建海峡银行股份有限公司

AA⁺/稳定

本次跟踪债项及评级结果

“23 海峡银行小微债 02”、“23 海峡银行小微债 03”

AA⁺

跟踪评级原因

根据国际惯例和主管部门要求，中诚信国际需对公司存续期内的债券进行跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测。本次评级为定期跟踪评级。

评级观点

本次跟踪维持主体及债项上次评级结论，主要基于福建海峡银行股份有限公司（以下称“海峡银行”或“该行”）经营所在地良好的经济环境、覆盖广泛的经营网点以及在当地金融体系中的重要地位等信用优势。同时中诚信国际也关注到海峡银行面临的诸多挑战，包括盈利能力有待提升、资本面临补充压力、资产质量面临下行压力以及流动性风险管控存在难度等。此外，本次评级也考虑了福建省和福州市政府对该行的支持。

评级展望

中诚信国际认为，福建海峡银行股份有限公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。

调级因素

可能触发评级上调因素：区域经济状况显著改善；良好稳定的经营记录；财务状况不断改善。

可能触发评级下调因素：外部支持减弱；宏观经济形势恶化；财务状况恶化，如资产质量大幅下降、资本金严重不足等。

正 面

- 省、市属国有企业入股，并在业务拓展、资本补充、不良化解等方面得到政府的大力支持
- 福建省和福州市区域优势明显，经济外向度和活跃度高，良好的经济环境为该业务发展提供了稳定基础
- 经营网点覆盖福建省地级市，同时设立省外分行，有利于降低区域集中度风险并推动业务发展，在福州市和福建省金融体系中具有一定重要性

关 注

- 息差收窄，拨备计提压力较大，整体盈利能力有待提升，同时业务较快发展持续消耗资本，未来资本面临补充压力
- 贷款质量持续承压，存量投资业务风险仍待化解，经济增速放缓背景下资产质量面临一定下行压力
- 存款结构和稳定性有待改善，对市场资金依赖度较高，一定程度上加大了流动性管理难度

项目负责人：白 茹 rbai@ccxi.com.cn

项目组成员：杨璐嘉 ljyang@ccxi.com.cn

电话：(010)66428877

传真：(010)66426100

财务概况

海峡银行	2021	2022	2023
资产总额（亿元）	2,012.23	2,251.92	2,571.38
总资本（亿元）	138.29	138.91	168.44
不良贷款余额（亿元）	14.36	16.63	19.95
净营业收入（亿元）	44.44	48.93	49.54
拨备前利润（亿元）	29.58	32.56	33.24
净利润（亿元）	6.83	7.92	9.16
净息差(%)	2.01	1.99	1.83
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	2.13	2.18	1.98
平均资本回报率(%)	4.96	5.71	5.96
成本收入比(%)	31.71	31.88	31.29
不良贷款率(%)	1.35	1.33	1.39
不良贷款拨备覆盖率(%)	195.76	191.82	201.12
资本充足率(%)	13.02	11.39	12.12

注：1.金融投资总额为交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资之和，存放中央银行款项、对同业债权、金融投资、贷款净额、向中央银行借款、对同业负债、借款及应付债券均含应计利息，贷款总额和存款总额均不含应计利息，贷款损失准备余额包含以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款及垫款损失准备；2.本报告中所列净息差、成本收入比为海峡银行年报披露口径；3.本报告中的数值若出现总数/差值与各分项数值之和/之差尾数不一致，均为四舍五入原因造成；4.本报告中所引用数据除特别说明外，均为中诚信国际统计口径，对于基础数据不可得或可比适用性不强的指标，本报告中未加披露，使用“--”表示；5.本报告分析基于海峡银行提供的经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2021 年、2022 年和 2023 年财务报告，已审计财务报告的审计意见类型均为标准无保留意见，其中 2021 年财务数据为 2022 年经审计财务报告期初数，2022 年财务数据为 2023 年经审计财务报告期初数，2023 年财务数据为 2023 年经审计财务报告期末数。

同行业比较（2023 年数据）

银行名称	总资产 （亿元）	所有者权益 （亿元）	总存款 （亿元）	总贷款 （亿元）	净利润 （亿元）	不良率 （%）	资本充足率 （%）
威海市商业银行	3,918.77	280.08	2,665.96	1,899.65	21.16	1.45	13.38
张家口银行	3,417.28	253.12	2,562.70	1,870.12	8.76	2.01	11.11
民泰银行	2,670.79	189.16	1,971.66	1,929.85	14.70	1.13	11.67
海峡银行	2,571.38	168.44	1,654.50	1,436.20	9.16	1.39	12.12

注：威海市商业银行系“威海市商业银行股份有限公司”的简称；张家口银行系“张家口银行股份有限公司”的简称；民泰银行系“浙江民泰商业银行股份有限公司”的简称；上表中总存款、总贷款均不含应计利息。

资料来源：中诚信国际整理

本次跟踪情况

债项简称	本次债项 评级结果	上次债项 评级结果	上次评级有效期	发行金额/债券余额 （亿元）	存续期	特殊条款
23 海峡银行小微债 02	AA+	AA+	2023/07/27 至本报告出具日	20.00/20.00	2023/08/14~2026/08/14	--
23 海峡银行小微债 03	AA+	AA+	2023/11/06 至本报告出具日	20.00/20.00	2023/11/27~2026/11/27	--

主体简称	本次评级结果	上次评级结果	上次评级有效期
海峡银行	AA+/稳定	AA+/稳定	2023/11/06 至本报告出具日

● 评级模型

福建海峡银行股份有限公司评级模型打分
(C230100_2023_04_2024_01)

BCA 级别	a ⁺
外部支持提升	3
模型级别	AA ⁺

注：

外部支持：福建省和福州市区域优势明显，经济外向度和活跃度高，经济总量保持稳步增长，政府实力较强。鉴于省、市两级政府的支持记录、国有法人的持股比例以及该行在当地金融体系中的重要性，中诚信国际认为，福建省和福州市政府具有较强的意愿和能力在海峡银行需要时给予必要支持。

方法论：中诚信国际银行业评级方法与模型 C230100_2023_04

经营环境

宏观经济和政策环境

中诚信国际认为，2024 年一季度中国经济增长好于预期，工业生产与制造业投资加速是主要拉动因素，但消费恢复性增长的势头有所减弱，供需失衡的矛盾尚未缓解，宏观政策仍需着力推动经济实现供需良性循环

详见《2024 年一季度宏观经济与政策分析》，报告链接 <https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/11126?type=1>

行业概况

宏观政策稳增长力度加大，监管机构引导银行业助力经济稳定恢复发展并不断推进金融风险防控；银行业务回归本源聚焦主业，加大重点领域信贷投放，负债结构和成本得到改善，整体业务运营保持稳健；银行业财务基本面持续修复，但仍需关注行业分化及风险滞后暴露问题

详见《中国银行业展望，2024 年 1 月》，报告链接 <https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/10922?type=1>

区域经济环境

福建省区域优势明显，经济外向度和活跃度高，加快发展海洋经济并推动产业结构优化升级，各项经济指标稳步增长；省内银行业金融机构数量较多，同业竞争激烈

作为地方法人银行，海峡银行定位于“服务地方经济、服务中小企业、服务城乡居民”，近年来存、贷款业务规模保持较快增长，截至 2023 年末，该行福州区域存、贷款在全行存、贷款总额中分别占比 78.07%和 69.32%，在福州市的市场份额分别为 6.45%和 4.19%，分别排名第 7 位和第 9 位。同时，随着省内跨区域经营的不断推进，截至 2023 年末，该行存、贷款在福建省的市场份额分别为 2.30%和 1.70%，分别排名第 12 位和第 16 位，在省内金融体系中具有一定重要性。

福建省地处我国东南沿海，经济外向度高，拥有经济特区、自由贸易试验区、综合实验区、21 世纪海上丝绸之路核心区等多区叠加优势。福建省大陆海岸线长度为 3,752 公里，居于全国第 2 位，全省共有 2,214 个海岛，具有发展海洋经济的独特优势，依托丰富的海洋及淡水资源，福建省实施海洋渔船“宽带入海”工程，培育壮大海工装备、海上风电、深海养殖、海洋生物医药等产业，海洋经济规模连续多年保持全国第三位，2023 年海洋生产总值达 1.20 万亿元，占地区生产总值的 20%以上。工业方面，近年来该省聚焦高端化、智能化、绿色化，推动产业结构优化升级，巩固提升支柱产业，不断拓展电子信息、先进装备制造、石油化工、现代纺织服装等产业优势；培育壮大新兴产业，推进新一代信息技术、智能网联汽车、高端装备、新能源、新材料、绿色环保、生物医药、海洋高新等新兴产业发展提速、规模扩大；前瞻布局未来产业，推动人工智能、元宇宙、氢能、新型储能、未来网络、生物制造等前沿技术研发和应用推广。近年来福建省银行业持续发展，目前已形成国有大型商业银行、全国股份制银行、地方城商银行、农商银行和村镇银行等各类金融机构全覆盖的金融服务体系，银行业竞争激烈。

表 1：2021-2023 年福建省主要经济和金融发展指标

指标	2021	2022	2023
地区生产总值（亿元）	48,810.36	53,109.85	54,355.10
地区生产总值增速(%)	8.0	4.7	4.5
人均地区生产总值（元）	116,939	126,829	129,865
金融机构本外币存款余额（亿元）	62,091.51	72,927.90	81,021.13
金融机构本外币贷款余额（亿元）	67,894.59	75,373.62	82,387.64

资料来源：福建省统计局，中诚信国际整理

财务状况

中诚信国际认为，该行盈利能力有待提升，资产质量面临较大下行压力，流动性风险管控存在难度，资本补充压力较大

盈利能力

盈利资产规模增加、非利息净收入上升和拨备计提减少推动该行净利润实现增长，但息差收窄，拨备计提压力存在，对该行盈利产生负面影响，整体盈利能力仍有待提升

2023 年以来，海峡银行信贷业务快速发展，盈利资产规模快速增长。受市场利率下行、减费让利政策等因素影响，2023 年该行净息差降至 1.83%，但由于盈利资产高速增长，该行净利息收入同比基本持平。非利息净收入方面，2023 年得益于债券市场回暖，该行持有的交易性债券及资管产品公允价值随之大幅上升，带动当年该行投资收益和公允价值变动损益合计较上年大幅增长 84.31%至 10.71 亿元。此外，由于落实理财新规等监管政策，该行 2022 年终止了预期收益型理财产品并于当年处置相应底层资产，导致当年手续费及佣金净收入处于高位。2023 年，该行平台手续费支出增加的同时社保卡发卡置换费等收入有所减少，导致当年手续费及佣金净收入降至 -0.19 亿元。受上述因素的影响，2023 年该行非利息净收入同比增长 5.83%。在以上因素的影响下，2023 年该行净营业收入同比微增 1.25%。

经营效率方面，该行成本费用控制良好，2023 年成本收入比为 31.29%，同比小幅下降。2023 年该行拨备前利润同比小幅增长 2.07%；拨备前利润/平均风险加权资产同比有所下降，盈利能力仍有待提升。拨备计提方面，2023 年以来，该行综合资产质量及利润的考量，拨备计提力度有所减弱，该行拨备费用在拨备前利润中的比重下降至 68.10%，但拨备计提压力依然较大。在上述因素的共同影响下，2023 年该行净利润同比增长 15.67%；平均资本回报率和平均资产回报率均同比有所增长。未来该行盈利增长可能受到不良贷款存在上升压力、息差收窄等不利因素的影响。

表 2：2021-2023 年主要盈利指标（金额单位：亿元）

	2021	2022	2023
净营业收入合计	44.44	48.93	49.54
拨备前利润	29.58	32.56	33.24
净利润	6.83	7.92	9.16
净息差(%)	2.01	1.99	1.83
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	2.13	2.18	1.98
成本收入比(%)	31.71	31.88	31.29
平均资本回报率(%)	4.96	5.71	5.96

平均资产回报率(%)	0.36	0.37	0.38
------------	------	------	------

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

资产质量

在宏观经济复苏缓慢和房地产市场景气度下降背景下，贷款质量持续承压，存量投资业务风险仍待化解，未来仍面临一定的资产质量下行和拨备计提压力

资产构成方面，截至 2023 年末，该行信贷资产净额、金融投资资产及对央行及同业债权分别在总资产中占比 54.45%、35.09%和 8.41%。该行同业资产以拆放金融租赁和消费金融公司资金以及买入返售资产为主，其中买入返售资产质押物为利率债，截至 2023 年末，同业资产中 1.04 亿元处于预期信用损失模型“第二阶段”，其余资产均处于“第一阶段”，减值准备余额为 928.95 万元。

金融投资方面，近年来受监管政策和市场环境的影响，该行综合考虑收益、风险、流动性要求，持续调整投资结构，增加流动性较高的利率债、同业存单以及公募基金投资，非标投资到期不再新增。2023 年该行继续增加流动性较高的金融债券、政府债券及同业存单配置，截至年末，上述资产合计占比 59.94%，较上年提升 3.71 个百分点，资产流动性有所增强。同时，该行增加收益率相对较高的企业债投资规模以提高投资收益水平，该行持有的企业债券和中期票据主要为福建省和浙江省内城投债，其中福建省和浙江省内城投债占比达 97.70%，主体或债项级别在 AA 级及以上，整体信用风险较小；公募基金以债券基金为主，底层主要为利率债和 AA 级及以上信用债；信托和资产管理计划底层资产主要为利率债、信用债和部分类信贷资产，其中类信贷投资合计 27.60 亿元，发行人主要为福建、贵州地区的主体级别在 AA⁺及以上的城投公司和建筑企业；债权融资计划均为类信贷投资，发行方主要为地方国有企业，行业主要涉及建筑业、基础设施建设以及商务服务业。此外，该行还持有少量底层为住房按揭贷款的资产支持证券。该行早期资产配置以利率债以及非标投资为主，受房地产行业 and 特定区域风险暴露影响，截至 2023 年末，该行债权投资和其他债权投资中 1.28 亿元处于预期信用损失模型“第二阶段”，较年初减少 4.35 亿元；13.33 亿元处于“第三阶段”，较年初减少 3.99 亿元，风险资产主要为股票质押项目、房地产公司债券以及贵州地区城投企业非标项目等，风险资产规模有所降低。同时，该行按照预期信用损失模型对金融投资足额计提减值，截至 2023 年末，金融投资资产的减值准备余额为 17.36 亿元。总体来看，该行金融投资资产流动性有所提升，并通过逐步回收、核销等方式化解非标资产，其规模呈下降趋势，但金融投资中非标资产仍占一定比例，相关保证措施处置存在不确定性。

表 3：2021-2023 年末金融投资结构（金额单位：亿元）

	2021		2022		2023	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	220.16	31.00	251.69	33.16	272.16	30.16
金融债券	85.05	11.97	11.99	1.58	75.18	8.33
企业债券及企业票据	78.27	11.02	136.34	17.96	169.23	18.76
同业存单	136.59	19.23	163.09	21.48	193.44	21.44
基金投资	39.19	5.52	72.06	9.49	78.76	8.73
资产支持证券	23.64	3.33	7.90	1.04	8.65	0.96
资产管理计划	96.88	13.64	90.95	11.98	82.11	9.10

信托计划	21.99	3.10	16.27	2.14	13.37	1.48
债权融资计划	24.60	3.46	20.95	2.76	11.65	1.29
股权投资	0.08	0.01	0.08	0.01	1.93	0.21
应计利息	8.19	1.15	6.66	0.88	8.59	0.95
损失准备	(26.52)	--	(22.73)	--	(12.81)	--
金融投资	710.29	100.00	759.08	100.00	902.26	100.00

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

信贷资产方面，海峡银行以对公贷款为主，在总贷款中占比 60%左右。2023 年以来，该行信贷资源持续向中长期制造业、海洋金融、绿色金融、园区金融等重点领域倾斜，继续积极支持本地国有企业、民营龙头企业、上市公司及基础设施建设等大额信贷需求，同时出于资本节约考虑，通过丰富产品、定价优惠等方式，加大 1,000 万元以下普惠小微企业信贷投放，对公贷款保持快速增长，其中电力、热力、燃气及水的生产和供应业、租赁和商务服务业、房地产业贷款规模增长较快。个人贷款方面，该行以经营性贷款为主，在总贷款中占比 25%以上。2023 年以来，该行为新市民定制专项优惠权益及专属产品服务，围绕“衣食住行，娱教医养”民生服务全场景，持续拓展场景合作，个人消费贷款实现较快增长；但受同业竞争加剧和居民购房需求萎缩影响，该行个人经营性贷款和住房按揭贷款增速有所放缓，整体个人贷款增速同比有所下降。

表 4：2021-2023 年末贷款情况（金额单位：亿元）

	2021			2022			2023		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公贷款	604.37	56.80	20.05	744.36	59.74	23.16	901.61	62.78	21.12
个人贷款	459.66	43.20	19.60	501.64	40.26	9.13	534.59	37.22	6.57

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

贷款质量方面，2023 年以来，受外部环境冲击影响，中小微客户经营难度持续上升，偿债能力减弱；同时信用卡客户由于资质相对下沉、自身抗风险能力较弱，收入情况受经济波动影响较大；此外由于房地产市场走弱，产业链上下游客户受到较大冲击，同时部分民营企业资金链断裂，大额贷款风险暴露，该行资产质量承压较大，为此该行通过清收、转让、核销和重组等多种方式加大不良资产处置力度，截至年末，该行不良贷款余额和不良率均较年初有所增加。该行存量不良主要集中在批发和零售业、文化、体育和娱乐业及信用卡，其中前十大户不良在不良余额中占比 29.29%，担保方式以房产抵押和信用为主，部分贷款由于金额较大且无有效担保方式，处置存在较大难度。此外，为缓解客户资金周转压力，该行针对小微客户推出续贷通产品，并将业务范围进一步扩大至大中型企业，该行借新还旧、无还本续贷和展期贷款快速增长，截至 2023 年末，上述续贷类贷款余额合计 466.39 亿元，在总贷款中占比 32.47%，其中关注 19.23 亿元，不良 2.52 亿元，考虑到续贷类贷款在宏观经济增速放缓和房地产市场景气度较低环境中易转化为不良资产，未来该行资产质量仍面临下行压力。

拨备覆盖方面，由于保持一定拨备计提力度且核销力度减弱，2023 年末该行拨备覆盖率同比有所上升；不良贷款/(资本+贷款损失准备金)同比有所下降。考虑到借新还旧和展期等贷款在经济波动环境下易转化为不良，同时金融投资资产风险仍待化解，未来该行拨备计提压力依然较大。

表 5：2021-2023 年末贷款五级分类（金额单位：亿元）

2021	2022	2023
------	------	------

	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
正常	1,027.89	96.50	1,202.36	96.50	1,381.11	96.16
关注	22.89	2.15	27.02	2.17	35.13	2.45
次级	10.64	1.00	9.68	0.78	6.35	0.44
可疑	2.19	0.21	4.32	0.35	2.38	0.17
损失	1.52	0.14	2.63	0.21	11.21	0.78
客户贷款总计	1,065.14	100.00	1,246.01	100.00	1,436.20	100.00
不良贷款余额	14.36		16.63		19.95	
不良贷款比率(%)	1.35		1.33		1.39	

注：客户贷款总额不含应计利息，表中明细源自于上报监管的 1104 报表口径。

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

贷款行业方面，受当地资源禀赋和经济结构特征的影响，该行贷款主要集中在批发和零售业以及制造业，截至 2023 年末，二者在总贷款中分别占比 40.32%和 19.02%，子行业集中度不高。房地产行业方面，该行房地产业贷款主要为政府保障房项目，截至 2023 年末，房地产、建筑业和个人住房按揭贷款合计占比 16.59%，未来仍需关注房地产行业变化对相关贷款质量的影响。客户集中度方面，由于定位中小，该行客户集中度不高，近两年由于加大国有企业、民营龙头以及基础建设项目等大额信贷支持，该行客户集中度指标有所上升，截至 2023 年末，最大单一贷款和最大十家客户贷款合计占资本净额的比例分别上升至 4.65%和 33.43%。从贷款担保方式来看，该行以抵质押贷款为主，截至 2023 年末，抵质押贷款占比 52.42%，抵押物主要为住宅、写字楼和商铺等，抵押贷款的方式虽然有利于缓释风险，但在房地产市场行情不景气背景下，抵押物可能面临一定市场价格下跌风险。同时，由于客户结构中国有企业、上市公司等优质客户比重较高，且其贷款一般以保证或信用为主，截至 2023 年末，该行保证和信用贷款分别占比 26.53%和 21.04%，保证类贷款面临担保方财务实力或代偿意愿不足所带来的风险，对此也需保持关注。

流动性

存款结构有待改善，对市场资金依赖度较高，续贷贷款占比较高，但资产负债期限较为匹配，整体流动性风险可控

海峡银行的资金主要来源于客户存款和同业资金融入，近年来，总存款占总融资的比重保持在 70%左右。从存款客户结构来看，该行存款主要来自对公存款且财政相关资金占对公存款比重较高。2023 年以来，该行持续对接政府、行政事业单位，参与财政招投标工作带动对公存款余额同比增长，但由于国有企业及财政留存资金减少，对公存款增速有所放缓。个人存款方面，2023 年以来，为控制负债成本，该行根据市场情况下调部分高息产品利率；同时，该行持续推进工资、社保卡等代发业务，加大开门红等旺季揽储营销力度，在居民储蓄意愿增加的背景下，该行个人存款保持较快增长。存款期限结构方面，2023 年以来，该行定期存款余额及其在总存款里的占比均有所上升，该行整体存款结构仍有待改善。

表 6：2021-2023 年末存款情况（金额单位：亿元）

	2021			2022			2023		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公存款	898.59	73.34	16.92	1,044.16	71.50	16.20	1,147.35	69.35	9.88
个人存款	326.59	26.66	20.68	413.93	28.35	26.74	506.66	30.62	22.40

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

从资产负债结构来看，2023 年以来，该行贷款保持较快增长，存贷比增至 86.81%，剔除贴现后

的存贷比为 79.53%。为支撑业务的较快发展，该行保持一定规模的市场融入资金且规模随业务扩张而有所增加，截至 2023 年末，同业负债（含应计利息）和同业存单（不含应计利息）合计为 444.89 亿元，较年初增长 5.68%，在总负债中占比为 18.51%。同时，该行金融投资中企业债、资产管理计划等产品占比较高，使得该行（市场资金-高流动性资产）/总资产指标存在进一步提升空间。从期限结构来看，虽然该行部分贷款到期后仍需以展期等形式延续，但截至 2023 年末，该行一年内到期资产负债期限较为匹配，整体流动性风险可控。

资本充足性

发行资本补充工具使得资本充足率有所上升，但资本内生能力有限且业务规模较快增长持续消耗资本，未来资本仍面临补充压力

海峡银行主要通过利润留存和发行永续债等方式补充资本。2023 年，由于海峡银行资本内生能力有限，且业务规模较快增长持续消耗资本，同年末该行核心一级资本充足率下降至 8.24%。同年，该行发行 20.00 亿元永续债，年末资本充足率上升至 12.12%，未来资本仍面临补充压力。

外部支持

鉴于省、市两级政府的支持记录、国有法人的持股比例以及该行在当地金融体系中的重要性，中诚信国际认为，福建省和福州市政府具有较强的意愿和能力在海峡银行需要时给予必要支持

福建省和福州市区域优势明显，经济外向度和活跃度高，经济总量保持稳步增长，政府实力较强。作为地方性金融机构，海峡银行在福州市金融体系中具有重要地位，同时，该行经营网点覆盖省内各地级市，随着省内跨区域经营的不断推进，其在福建省的市场份额逐步提升，在全省金融体系中具有一定的重要性。该行是在福州市原 14 家城市信用社和城市信用联社的基础上，由福州市及其下辖区（市）财政、企业法人和个人共同参股组建，成立后在业务发展、资本补充和不良化解等方面均得到了当地政府的大力支持。同时作为福州市市管单位，该行董事长、行长和监事会主席由市委组织部提名，截至 2023 年末，该行国家及国有法人股东合计持股 45.04%，其中福州市及其下辖区（市）财政局、国资委及其下属公司合计持股 36.92%，福建省国资委通过下属公司合计持股 8.12%。考虑到省市两级政府的支持记录、国有法人的持股比例以及该行在当地金融体系中的重要性，中诚信国际认为，福建省及福州市政府具有较强的意愿和能力在海峡银行需要时给予必要支持，并将此因素纳入本次评级考虑。

跟踪债券信用分析

“23 海峡银行小微债 02”和“23 海峡银行小微债 03”均未设置担保增信措施，债券信用水平与该行信用实力高度相关。考虑到海峡银行在省内金融体系中具有一定重要性，经营网点覆盖福建省地级市，同时设立省外分行，各项业务稳步发展，跟踪期内信用质量无显著恶化趋势，目前跟踪债券信用风险很低。

评级结论

综上所述，中诚信国际维持福建海峡银行股份有限公司的主体信用等级为 **AA⁺**，评级展望为稳定；维持“23 海峡银行小微债 02”和“23 海峡银行小微债 03”的信用等级为 **AA⁺**。

附一：福建海峡银行股份有限公司前十大股东持股情况（截至 2023 年末）

序号	股东名称	占比(%)
1	福州市投资管理有限公司	15.85
2	福建省能源集团有限责任公司	7.91
3	福州市马尾区财政局	6.67
4	福建大东海实业集团有限公司	4.99
4	上海拍拍贷金融信息服务有限公司	4.99
6	泰禾投资集团有限公司	4.83
7	福建正祥置业发展有限公司	3.75
8	福州市晋安区财政局	3.00
9	福州城市建设投资集团有限公司	2.97
10	福建森博达贸易有限公司	2.95
合计		57.91

资料来源：海峡银行，中诚信国际整理

附二：福建海峡银行股份有限公司主要财务数据（合并口径）

财务数据（单位：百万元）	2021	2022	2023
现金及对中央银行的债权	10,919.42	12,149.55	12,865.63
对同业债权	10,552.75	10,093.14	8,943.83
金融投资	71,029.15	75,908.05	90,226.06
贷款及垫款	106,403.55	124,600.58	143,619.53
贷款损失准备	(2,811.64)	(3,189.44)	(4,011.98)
贷款及垫款净额	103,913.46	121,667.39	139,999.58
关注贷款	2,289.01	2,702.22	3,513.28
不良贷款（五级分类）	1,436.25	1,662.72	1,994.77
总资产	201,222.85	225,192.06	257,137.60
风险加权资产	138,610.90	159,781.93	176,565.84
存款总额	122,524.45	146,025.65	165,449.69
向中央银行借款	9,210.40	10,871.55	13,639.50
对同业负债	14,186.67	11,488.73	15,250.90
应付债券	38,288.02	39,237.43	41,402.21
总负债	187,393.38	211,301.45	240,293.86
总资本（所有者权益）	13,829.48	13,890.61	16,843.74
净利息收入	3,717.52	3,808.88	3,806.72
手续费及佣金净收入	21.59	457.39	(19.25)
汇兑净损益	12.30	8.74	12.00
公允价值变动净收益	49.19	(152.12)	202.20
投资净收益	622.32	733.12	868.63
其他净收入	21.17	37.01	83.81
非利息净收入	726.56	1,084.14	1,147.39
净营业收入合计	4,444.08	4,893.02	4,954.11
业务及管理费用	(1,403.77)	(1,543.81)	(1,529.66)
拨备前利润	2,957.54	3,256.32	3,323.86
资产减值损失	(2,141.24)	(2,401.09)	(2,263.65)
税前利润	820.39	848.88	1,054.52
净利润	682.53	792.02	916.10

附三：福建海峡银行股份有限公司主要财务指标（合并口径）

财务指标	2021	2022	2023
增长率(%)			
贷款总额	19.86	17.10	15.26
不良贷款	8.35	15.77	19.97
贷款损失准备	29.94	13.44	25.79
总资产	10.65	11.91	14.19
总资本	0.96	0.44	21.26
存款总额	17.89	19.18	13.30
净利息收入	--	2.46	(0.06)
拨备前利润	22.99	10.10	2.07
净利润	24.49	16.04	15.67
盈利能力(%)			
净息差	2.01	1.99	1.83
拨备前利润/平均风险加权资产	2.13	2.18	1.98
拨备前利润/平均总资产	1.54	1.53	1.38
平均资本回报率	4.96	5.71	5.96
平均资产回报率	0.36	0.37	0.38
平均风险加权资产回报率	0.49	0.53	0.54
非利息净收入占比	16.35	22.16	23.16
营运效率(%)			
成本收入比	31.71	31.88	31.29
资产费用率	0.78	0.77	0.68
资本充足性(%)			
核心一级资本充足率	10.03	8.70	8.24
资本充足率	13.02	11.39	12.12
资本资产比率	6.87	6.17	6.55
资产质量(%)			
不良贷款率	1.35	1.33	1.39
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	3.50	3.50	3.84
关注贷款/不良贷款	159.37	162.52	176.12
不良贷款拨备覆盖率	195.76	191.82	201.12
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	75.47	73.07	72.84
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	8.63	9.75	9.57
贷款损失准备/总贷款	2.64	2.56	2.79
最大单一客户贷款/资本净额	3.34	4.51	4.65
最大十家客户贷款/资本净额	28.06	32.53	33.43
流动性(%)			
高流动性资产/总资产	32.63	28.83	29.51
总贷款/总存款	86.84	85.33	86.81
(总贷款-贴现)/总存款	80.94	79.16	79.53
净贷款/总资产	51.64	54.03	54.45
总存款/总融资	66.51	70.33	70.18
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(1.97)	(1.48)	(2.18)

附四：基本财务指标的计算公式

	指标	计算公式
盈利能力	拨备前利润	税前利润－资产减值损失－营业外收支净额－以前年度损失调整
	非利息净收入	手续费及佣金净收入+汇兑净损益+公允价值变动净收益+投资净收益+其他净收入
	净营业收入	净利息收入+非利息净收入
	非利息费用	营业费用（含折旧）+税金及附加+其他业务成本
	盈利资产	存放中央银行款项+存放同业款项+拆放同业款项+买入返售资产+贷款及垫款+金融投资（含债权投资和其他债权投资）
	净息差	净利息收入/平均盈利资产=（利息收入－利息支出）/[(当期末盈利资产+上期末盈利资产)/2]
	平均资本回报率	净利润/[(当期末净资产+上期末净资产)/2]
	平均资产回报率	净利润/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
	平均风险加权资产回报率	净利润/[(当期末风险加权资产总额+上期末风险加权资产总额)/2]
	非利息净收入占比	非利息净收入/净营业收入
	成本收入比	业务及管理费用（含折旧）/净营业收入
资产质量	资产费用率	非利息费用/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]
	不良贷款率	五级分类不良贷款余额/贷款总额
	不良贷款拨备覆盖率	贷款损失准备/不良贷款余额
流动性	高流动性资产	现金及现金等价物+对央行的债权+对同业债权+高流动性投资资产
	市场资金	中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+应付债券
	总融资	中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+应付债券+吸收客户存款
资本充足性	资本资产比率	股东权益（含少数股东权益）/资产总额

附五：信用等级的符号及定义

个体信用评估 (BCA) 等级符号	含义
aaa	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响很小，违约风险很低。
a	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
bbb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
bb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
b	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
c	在无外部特殊支持下，受评对象不能偿还债务。

注：除 aaa 级，ccc 级及以下等级外，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。

主体等级符号	含义
AAA	受评对象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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	受评对象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	受评对象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	受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
C	受评对象不能偿还债务。

注：除 AAA 级，CCC 级及以下等级外，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。

中长期债项等级符号	含义
AAA	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低。
AA	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
A	债券安全性较强，较易受不利经济环境的影响，信用风险较低。
BBB	债券安全性一般，受不利经济环境影响较大，信用风险一般。
BB	债券安全性较弱，受不利经济环境影响很大，有较高信用风险。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境，信用风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境，信用风险极高。
CC	基本不能保证偿还债券。
C	不能偿还债券。

注：除 AAA 级，CCC 级及以下等级外，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。



独立 · 客观 · 专业

地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

邮编：100010

电话：+86（10）6642 8877

传真：+86（10）6642 6100

网址：www.ccxi.com.cn

Address: Building 5, Galaxy SOHO, No.2 Nanzhugan Lane, Chaoyangmennei Avenue, Dongcheng District, Beijing

Postal Code: 100010

Tel: +86（10）6642 8877

Fax: +86（10）6642 6100

Web: www.ccxi.com.cn