

信用评级公告

联合〔2023〕6942号

联合资信评估股份有限公司通过对福建海峡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，确定维持福建海峡银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 海峡银行小微债 01”“22 海峡银行小微债 02”“23 海峡银行小微债 01”信用等级为 AA⁺，维持“23 海峡银行永续债 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

二〇二三年七月二十五日

福建海峡银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
福建海峡银行股份有限公司	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
22 海峡银行小微债 01	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
22 海峡银行小微债 02	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
23 海峡银行小微债 01	AA ⁺	稳定	AA ⁺	稳定
23 海峡银行永续债 01	AA	稳定	AA	稳定

跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
22 海峡银行小微债 01	20 亿元	3 年	2025/05/17
22 海峡银行小微债 02	20 亿元	3 年	2025/06/14
23 海峡银行小微债 01	20 亿元	3 年	2026/02/21
23 海峡银行永续债 01	7 亿元	5+N 年	2028/07/11

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

评级时间：2023 年 7 月 25 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
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

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级模型打分表及结果：

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	2
			风险管理水平	2
财务风险	F3	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	5
		流动性		3
指示评级				a ⁺
个体调整因素：—				--
个体信用等级				a ⁺
外部支持调整因素：政府支持				+3
评级结果				AA ⁺

注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对福建海峡银行股份有限公司（以下简称“海峡银行”）的评级反映了2022年以来，海峡银行客户基础较好、信贷资产质量处于行业较好水平、拨备覆盖水平较充足等方面的优势。同时，联合资信也关注到，2022年，海峡银行持有的信托及资管计划对其信用风险管理带来一定压力、盈利能力有待提升以及资本面临补充压力等因素对其经营发展及信用水平可能带来的不利影响。

未来，海峡银行将坚持回归本源，持续推进“民生金融、普惠金融、特色金融”三大战略，提升其业务竞争力。另一方面，海峡银行市场融入资金占比较高，负债结构面临一定调整压力；持有的非标类资产规模较大，对其风险管理提出更高的要求。

综合评估，联合资信确定维持海峡银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 海峡银行小微债 01”“22 海峡银行小微债 02”“23 海峡银行小微债 01”信用等级为 AA⁺，维持“23 海峡银行永续债 01”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

优势

- 客户基础较好。**海峡银行在当地经营历史较长，具有较好的客户基础；同时，决策效率高及当地政府支持等优势有助于其业务的进一步发展。
- 信贷资产质量较好，拨备覆盖率处于较充足水平。**得益于较大的不良资产处置力度以及信用风险管理水平的不断提升，海峡银行信贷资产质量处于行业较好水平，拨备覆盖率处于较充足水平。
- 当地政府对其支持的可能性较大。**作为区域性商业银行，海峡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，同时考虑到其国家及国有法人股占比较高，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。

同业比较：

主要指标	海峡银行	三峡银行	南粤银行
最新信用等级	AA ⁺	AA ⁺	AA ⁺
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	1478.31	1758.47	1453.80
贷款净额（亿元）	1216.67	1334.43	1054.65
资产总额（亿元）	2251.92	2629.14	2278.63
股东权益（亿元）	138.91	211.84	195.16
不良贷款率（%）	1.33	1.77	2.91
拨备覆盖率（%）	191.82	150.59	133.73
资本充足率（%）	11.39	13.09	12.39
营业收入（亿元）	48.93	46.06	27.04
净利润（亿元）	7.92	11.93	3.80
平均净资产收益率（%）	5.71	5.93	1.99

注：“三峡银行”为“重庆三峡银行股份有限公司”简称，“南粤银行”为“广东南粤银行股份有限公司”简称
 资料来源：wind，联合资信整理

关注

- 关注非标投资资产质量情况。**海峡银行持有一定规模的信托及资产管理计划投资，且部分投资已出现违约，需关注相关投资对其信用风险管理带来的压力。
- 盈利能力有待提高。**受资产处置以及减值准备计提规模较大影响，海峡银行盈利指标处于低位，盈利能力有待提高。
- 核心资本面临补充压力。**随着贷款业务规模的增长，海峡银行风险加权资产规模持续上升，同时考虑到其业务规模的较快增长，核心资本面临一定的补充压力。

分析师：张哲铭 许国号

邮箱：lianhe@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）

网址：www.lhratings.com

主要数据：

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	1818.49	2012.23	2251.92
股东权益(亿元)	136.98	138.29	138.91
不良贷款率(%)	1.49	1.35	1.33
拨备覆盖率(%)	163.24	195.76	191.82
贷款拨备率(%)	2.43	2.64	2.56
净稳定资金比例(%)	132.38	127.99	122.97
股东权益/资产总额(%)	7.53	6.87	6.17
资本充足率(%)	12.74	13.02	11.39
一级资本充足率(%)	10.51	10.75	9.32
核心一级资本充足率(%)	10.51	10.03	8.70
项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	37.53	44.44	48.93
拨备前利润总额(亿元)	24.04	29.62	32.50
净利润(亿元)	5.48	6.83	7.92
净息差(%)	1.87	2.01	1.96
成本收入比(%)	34.30	31.71	31.88
拨备前资产收益率(%)	1.40	1.55	1.52
平均资产收益率(%)	0.32	0.36	0.37
平均净资产收益率(%)	3.95	5.02	5.71

数据来源：海峡银行年度报告，联合资信整理

评级历史：

债项简称	债项 等级	主体 等级	评级 展望	评级 时间	项目 小组	评级方法/模型	评级 报告
23 海峡银行永续债 01	AA ⁺	AA	稳定	2023/06/08	张哲铭 许国号	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 海峡银行小微债 01	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2022/12/27	张哲铭 许国号	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 海峡银行小微债 01 22 海峡银行小微债 02	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2022/07/01	张哲铭 许国号	商业银行信用评级方法（V3.2.202204） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.2.202204）	阅读全文
22 海峡银行小微债 02	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2022/05/27	张哲铭 许国号	商业银行信用评级方法（V3.2.202204） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.2.202204）	阅读全文
22 海峡银行小微债 01	AA ⁺	AA ⁺	稳定	2022/05/06	张哲铭 许国号	商业银行信用评级方法（V3.2.202204） 商业银行主体信用评级模型（打分表）（V3.2.202204）	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

声 明

一、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。

二、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。

三、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。

四、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。

五、本报告系联合资信接受福建海峡银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，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。

六、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合咨询之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。。

七、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。

八、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。

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。

福建海峡银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

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”）关于福建海峡银行股份有限公司（以下简称“公司”）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

福建海峡银行股份有限公司（以下简称“海峡银行”）前身为成立于 1996 年 12 月的福州城市合作银行，2009 年更名为福建海峡银行股份有限公司。截至 2022 年末，海峡银行实收资本 56.34 亿元，其中国家及国有法人股占比 44.75%，其他法人股占比 43.86%，自然人股占比 11.39%，前十大股东持股情况见表 1。

表 1 2022 年末前十大股东持股比例

股东名称	持股比例
福州市投资管理有限公司	14.05%
福建省能源集团有限责任公司	7.91%
福州市马尾区财政局	6.67%
福建大东海实业集团有限公司	4.99%
上海拍拍贷金融信息服务有限公司	4.99%
泰禾投资集团有限公司	4.83%
福建正祥置业发展有限公司	3.75%

福州市晋安区财政局	3.00%
福州城市建设投资集团有限公司	2.97%
福建森博达贸易有限公司	2.95%
合 计	56.11%

注：本报告中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

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

截至 2022 年末，海峡银行下设 11 家分行、64 家支行和 1 家总行营业部，营业网点覆盖福建省各地级市以及浙江省温州市；在岗职工 2775 人。

海峡银行注册地址：福建省福州市台江区江滨中大道 358 号海峡银行大厦。

海峡银行法定代表人：俞敏。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，海峡银行存续期内经联合资信评级的债券合计 67 亿元，为 2022 年发行的 40 亿元小型微型企业贷款专项金融债券以及 2023 年发行的 20 亿元小型微型企业贷款专项金融债券和 7 亿元无固定期限资本债券，债券概况见表 2。

2022 年以来，海峡银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之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 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
22 海峡银行小微债 01	金融债券	20 亿元	3 年	3.05%	2025 年 5 月 16 日
22 海峡银行小微债 02	金融债券	20 亿元	3 年	3.04%	2025 年 6 月 13 日
23 海峡银行小微债 01	金融债券	20 亿元	3 年	3.13%	2026 年 2 月 20 日
23 海峡银行永续债 01	无固定期限资本债券	7 亿元	5 年后每年付息 日附有条件的发 行人赎回权	4.80%	2028 年 7 月 10 日

数据来源：中国货币网，联合资信整理

四、营运环境分析

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大

报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中

小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。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（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

2. 区域经济发展概况

福建省和福州市经济保持较快增长，区域经济结构良好，为当地金融机构发展提供了良好的环境，但是福州市内国有银行、股份制银行以及城市商业银行等金融机构较多，海峡银行面临较大的同业竞争压力。

海峡银行业务经营范围覆盖福建省内各地级市及浙江省温州市，且主要集中在福州地区。

2022 年，福建省经济整体保持较快发展态势，地区生产总值为 53109.85 亿元，同比增长 4.70%。福州市为福建省省会，为海峡西岸省会城市政治、经济、文化中心，是中国东南沿海重要的贸易港口和海上丝绸之路的门户，2022 年综合经济实力在福建省排名第一位。2022 年福州市实现地区生产总值为 12308.23 亿元，同比增长 4.4%。其中，2022 年福州市第一产业增加值 683.38 亿元，同比增长 3.0%；第二产业增加值 4656.90 亿元，同比增长 5.2%；第三产业增加值 6967.95 亿元，同比增长 4.0%。三次产业增加值占地区生产总值的比重分别为 5.6：37.8：56.6。

2022 年，福州市一般公共预算总收入 1059.05 亿元，扣除留抵退税因素后同比下降 5.5%，其中，地方一般公共预算收入 698.52 亿元，扣除留抵退税因素后同比下降 1.1%；一般公共预算支出 999.91 亿元，同比增长 8.1%。2022 年，全市工业增加值 3020.19 亿元，同比增长 2.9%，规模以上工业增加值增长 3.8%；全年固定资产投资 5643.47 亿元，同比增长 5.9%。其中，第一产业投资增长 6.7%；第二产业投资增长 10.4%；第三产业投资增长 4.1%。

福州市地区设有工商银行、农业银行、中国银行及兴业银行在内的国有控股及全国性股份制银行，同业竞争较为激烈。截至 2022 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 21258.81 亿元，同比增长 11.2%；金融机构本外币各项贷款余额 23047.71 亿元，同比增长 7.3%。

3. 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规

模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022 年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；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《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

五、管理与发展

海峡银行公司治理机制运行良好，各治理主体能够较好地履行相应职责，且内控执行情况较好，内控水平逐步提升；股东整体对外质押比例不高，关联授信额度符合监管要求。

海峡银行根据《公司法》《商业银行法》

等相关法律法规构建了“三会一层”的现代公司治理架构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、高级管理层为执行机构的公司治理架构，2022 年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。

从股权结构来看，截至 2022 年末，海峡银行第一大股东福州市投资管理有限公司持股比例为 14.05%，第二大股东福建省能源集团有限责任公司持股比例为 7.91%，股权结构相对分散，无控股股东及实际控制人。截至 2022 年末，海峡银行前十大股东中泰禾投资集团有限公司将其持有的海峡银行股份对外质押，其持有的海峡银行股权已被全部冻结，质押海峡银行股权 0.31 亿股，占海峡银行股份的 0.56%，整体对外质押股份比例较小，相关风险可控。

关联交易方面，海峡银行董事会下设了关联交易控制与提名及薪酬委员会，统筹全行关联交易管理事项。截至 2022 年末，海峡银行单一最大关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为 4.51%和 14.85%，关联授信指标均未突破监管限制，其中与泰禾投资集团有限公司及其相关子公司的关联贷款余额 1.91 亿元。2022 年，海峡银行未受到监管机构重大处罚。

六、主要业务经营分析

海峡银行经营区域内同业竞争较为激烈，得益于在良好客户基础以及差异化发展战略的实施，其存贷款业务在福州市和福建省内具有一定的竞争优势。

海峡银行业务范围覆盖福建省各地级市以及浙江省温州市。2022 年以来，凭借其地方法人决策链条较短、政府支持力度较大以及其差异化的战略定位在当地具有一定竞争力。但海峡银行经营区域内，国有大型银行、股份制银行以及地方城商银行均有设置分行；同时，六大国有银行以及总部设在福州市的

兴业银行在当地市场份额较高，海峡银行面临的竞争压力较大。截至 2022 年末，海峡银

行在福建省存贷款市场份额分别为 2.27%和 1.65%，分别位于第 14 位和第 16 位(见表 3)。

表 3 存贷款业务市场份额及排名

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	2.16%	12	2.31%	12	2.27%	14
贷款市场份额	1.42%	18	1.54%	18	1.65%	16

注：存贷款市场占有率为海峡银行业务在福建省内同业中的市场份额

数据来源：海峡银行提供资料，联合资信整理

1. 公司银行业务

2022 年，海峡银行积极拓展公司存贷款业务，加大对小微及民营企业的信贷投放力度，公司存贷款业务发展保持良好态势。

公司存款方面，2022 年以来，海峡银行持续加强公司存款业务拓展力度，关注重点客群，强化公私联动，大力拓展工资代发业务；此外，海峡银行加强公司存款营销规划，持续完善与政府、银行及企业业务合作平台，推动公司存款保持较快增长。截至 2022 年末，海峡银行公司存款余额 1046.32 亿元，较上年末增长 16.43%，占存款总额的 71.65%，公司类存款占比有所下降，但仍处于较高水平。

公司贷款方面，2022 年以来，海峡银行继续坚持“服务地方经济、服务民企小微”的市场定位，利用福建、浙江的区位和政策优势，主动融入地方发展，落实强省会战略，筹组强省会金融联盟平台，持续加大对地方重大战略、龙头企业、核心产业、城乡建设、民生工程等方面的金融支持力度；同时，海峡银行不断优化产品服务，以需求为导向，创设“海福通”蓝色金融产品体系，推出“海渔贷”“海产贷”“渔补贷”等涉海专属产品；此外，海峡银行还聚焦产业链金融，做深做透产业链的强链、延链、补链融资服务，在福建省内率先推出光伏产业链全流程专项产品。2022 年

以来，海峡银行公司贷款规模呈增长态势。截至 2022 年末，海峡银行公司贷款余额 744.36 亿元，较上年末增长 23.16%，占贷款余额的 59.63%。

普惠业务方面，海峡银行普惠金融业务坚持“服务民企小微企业”的市场定位，围绕“科技+”概念，打造科技型企业全生命周期“一体化”综合金融服务体系，重点支持福建省“专精特新”中小企业、国家专精特新“小巨人”企业；同时，海峡银行面向科技型小微企业创新推出“人才贷”产品，并成功落地福建省首笔人才创业信用贷款；此外，海峡银行还实施“专门部署、专班研究、专项举措”三专模式，推进新市民工作，创设全行首款专属产品“新市民个人联合贷款”，以“联合贷款”模式解决新市民工作生活与资产跨区域错配难题；海峡银行还深化同政策性担保公司、保险公司等机构的业务合作，推出“创业担保贷”“就业贷”等新产品，并积极落实金融纾困政策，落地全省首笔以数字人民币发放的纾困贷款。得益于以上措施，海峡银行小微企业贷款投放规模保持较好的增长态势，截至 2022 年末，海峡银行普惠型小微企业贷款余额为 450.02 亿元。

表 4 存贷款业务结构

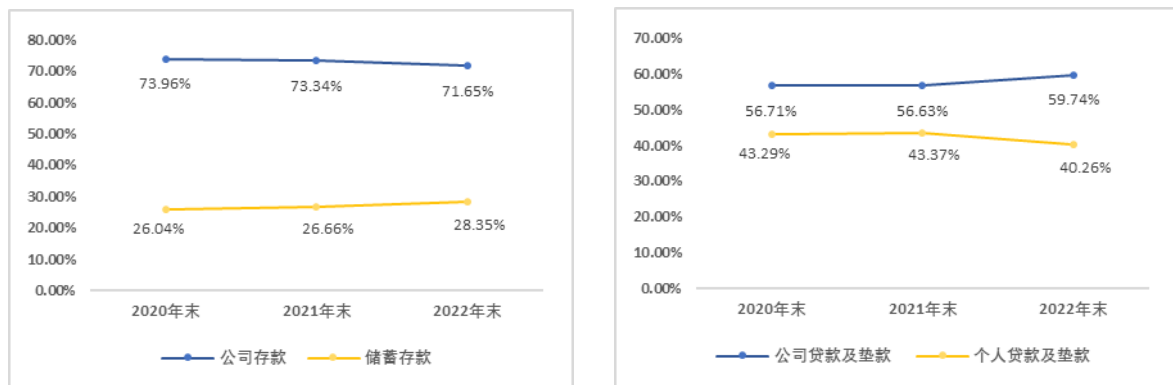
项 目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
公司存款	768.65	898.65	1046.32	73.96	73.34	71.65	16.91	16.43
储蓄存款	270.62	326.59	413.93	26.04	26.66	28.35	20.68	26.74

存款总额	1039.27	1225.24	1460.25	100.00	100.00	100.00	17.89	19.18
公司贷款及垫款	503.41	604.37	744.36	56.71	56.63	59.63	20.06	23.16
其中：公司贷款	447.31	532.06	654.26	50.39	50.00	52.51	18.95	22.97
贴现	56.11	72.31	90.10	6.32	6.78	7.22	28.87	24.60
个人贷款及垫款	384.32	459.66	501.64	43.29	43.07	40.18	19.63	9.13
其中：个人经营性贷款	270.74	331.15	380.84	30.50	31.03	30.51	22.31	15.01
贷款总额	887.74	1064.04	1246.01	100.00	100.00	100.00	19.86	17.10

注：存贷款数据不含应计利息

数据来源：海峡银行年度报告及提供资料，联合资信整理

图1 存贷款业务占比情况



数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

2. 零售银行业务

2022 年以来，海峡银行不断加大对零售业务的营销力度，优化产品体系；但其个人经营性贷款占比较高，在经济下行周期影响下，此类贷款客户抗风险能力较弱，相关业务风险需保持关注。此外，海峡银行储蓄存款在存款总额中的占比仍较低，核心负债基础有待提升。

储蓄存款方面，海峡银行在福建省内营业网点数量多、分布广，拥有明显的渠道优势，客户基础良好。2022 年以来，海峡银行积极配合政府推进智慧城市应用建设，参与“e 福州”城市统一支付平台综合提升，优化延伸社保服务，推进养老金融、教育金融、市民金融提质扩面；同时，海峡银行进一步强化银政合作，联合福州市民政局发行全省首张集金融和养老功能为一体的“银龄福卡”，为其长者食堂搭建支付场景；此外，海峡银行不断加大存款营销力度，拓展重点客群，推动其储蓄

业务呈现较快的发展态势。2022 年以来，海峡银行积极调整存款结构，加大储蓄存款的营销力度，但储蓄存款对全行的存款资金的贡献度仍较低，核心负债基础有待进一步提升。截至 2022 年末，海峡银行储蓄存款余额 413.93 亿元，较上年末增长 26.74%，占存款总额的 28.35%。

个人贷款方面，2022 年，海峡银行坚持以“服务城乡居民”为市场定位，围绕消费扩容升级机遇，依靠数字化驱动，强化零售银行业务产品体系建设，构建“线上+线下”“数据+场景”的融合发展新模式。在全面推进零售贷款产品研发、业务落地的同时，海峡银行通过为客户提供差异化的产品和服务以及提高贷款审批效率，加强个人贷款的竞争力；同时，海峡银行推进“一行一特色”金融服务，县域机构进一步融入属地特色产业，推出“渔船贷”“黄鱼贷”“鲍鱼贷”等特色金融产品。此外，海峡银行加大住房按揭贷款的投放力

度，推动个人贷款规模持续增长。截至 2022 年末，海峡银行个人贷款余额 501.64 亿元，较上年末增长 9.13%，占贷款总额的 40.18%，其中个人经营性贷款占个人贷款的 75.92%；个人住房按揭贷款占贷款总额的比重为 3.38%；考虑到其个人经营性贷款占比高，此类贷款客户在经济下行周期影响下抗风险能力较弱，相关业务风险需保持关注。

3. 金融市场业务

海峡银行根据金融市场业务发展及监管政策调整同业业务和投资业务，投资资产结构不断优化，但另一方面，海峡银行对市场融入资金的依赖度仍较高；海峡银行投资资产配置了一定规模的信托及资产管理计划投资，对其信用风险管理提出更高要求。

海峡银行金融市场部负责全行金融市场业务的发展和管理。2022年以来，得益于客户存款的较快增长，海峡银行负债端资金对市场融入资金依赖度有所下降；同业资产占比有所下降；投资资产规模有所增长，投资端以债券和信托及资管产品为主。

海峡银行同业资产主要为存放境内同业款项、拆出资金和买入返售金融资产；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。2022年，海峡银行同业资产在资产中的占比整体呈下降态势。截至2022年末，海峡银行同业资产净额100.93亿元，占资产余额的4.48%。在市场融入资金方面，海峡银行主动压缩市场融入资金规模，市场融入资金占比有所下降，但市场融入资金在其负债端所占的比重仍较高，负债结构仍面临一定的调整压力。截至2022

年末，海峡银行市场融入资金余额为507.26亿元，较上年末下降3.33%，占负债总额的24.01%。

海峡银行根据宏观经济形势、监管政策和金融市场发展情况，持续调整投资资产结构，投资品种以债券和信托及资产管理计划为主。2022 年以来，海峡银行主动调整投资资产结构，主动压降信托及资管产品的配置，同时加大债券等标准化资产的配置力度，投资资产结构有所优化，但其仍持有一定规模的信托及资管计划，对其信用风险管理带来一定挑战。截至 2022 年末，海峡银行投资资产余额 759.08 亿元，减值准备为 18.91 亿元。其中，债券投资余额为 563.11 亿元，占投资资产余额的 73.00%，债券品种为国债和地方政府债券、金融债券、企业债券和同业存单，企业债券的外部信用评级大部分为 AA 及以上，涉及铁路运输、房地产、建筑、道路运输、煤炭开采、制造业等行业。此外，海峡银行持有一定规模的信托及资产管理计划的投资，截至 2022 年末，海峡银行信托及资产管理计划投资余额 128.18 亿元，占投资资产余额的 16.62%，规模及占比均有所下降。海峡银行信托及资产管理计划的最终投向主要包括信贷类投资和债券及债券公募基金等。其中，信贷类投资涉及建筑业、基础设施建设业、制造业和房地产业等行业。投资收益方面，以利润表中金融投资利息收入科目和投资收益科目加总衡量总体投资收益来看，2022 年，海峡银行实现总投资收益 27.51 亿元，其中金融投资收入 20.18 亿元，投资收益 7.33 亿元。

表 5 投资资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券	435.13	520.07	563.11	62.63	71.59	73.00
中央银行票据和政策性金融债券	80.08	--	--	11.53	--	--
国债及地方政府债	172.65	220.16	251.69	24.85	30.31	32.63

金融机构债券	0.30	85.05	11.99	0.04	11.71	1.55
企业债券	74.72	78.27	136.34	10.75	10.77	17.68
同业存单	107.37	136.59	163.09	15.45	18.80	21.14
理财产品	21.61	--	--	3.11	--	--
信托及资管计划	214.08	143.47	128.18	30.81	19.75	16.62
资产支持证券	23.89	23.64	7.90	3.44	3.25	1.02
基金投资	0.01	39.19	72.06	0.00	5.40	9.34
权益投资	0.08	0.08	0.08	0.01	0.01	0.01
投资资产余额	694.80	726.45	771.33	100.00	100.00	100.00
应计利息	--	8.19	6.66	--	--	--
减：投资资产减值准备	9.12	25.39	18.91	--	--	--
投资资产净额	673.55	685.68	709.26	759.08	--	--

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

资产管理业务方面，2022 年，海峡银行积极应对资管新规及理财新规的要求，主动适应资产管理市场及财富管理市场发展趋势，树立区域品牌形象。截至 2022 年末，海峡银行非保本理财产品余额 133.43 亿元，存量理财产品全部为净值型理财产品。2022 年，海峡银行实现理财业务相关手续费及佣金收入 4.38 亿元。

七、财务分析

海峡银行提供了 2022 年财务报表，毕马

威华振会计师事务所(特殊普通合伙)对 2022 年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。

1. 资产质量

2022 年，海峡银行不断调整资产端业务结构，贷款业务占比有所提升，资产结构有所优化；同时，海峡银行存量资产管理及信托计划产品存在一定规模的违约资产，需关注未来相关资产质量变化情况。

表 6 资产结构

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	105.42	109.19	121.50	5.80	5.43	5.40	3.58	11.27
同业资产	110.67	105.53	100.93	6.09	5.24	4.48	-4.65	-4.36
贷款及垫款净额	866.10	1039.13	1216.67	47.63	51.64	54.03	19.98	17.09
投资资产	685.68	710.29	759.08	37.71	35.30	33.71	3.59	6.87
其他类资产	50.62	48.08	53.74	2.78	2.39	2.39	-5.02	11.77
资产合计	1818.49	2012.23	2251.92	100.00	100.00	100.00	10.65	11.91

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

(1) 贷款

海峡银行贷款行业集中度整体有所上升，制造业以及批发零售业为其贷款投放的主要行业，与福建省经济结构保持一致。信贷资产处于行业较好水平，拨备覆盖率处于较充足水平。

2022 年，海峡银行深耕地方经济发展，积极推动重点项目，加大对民营以及普惠型小微企业的信贷投放力度，贷款规模增长较快，占资产总额的比重亦呈上升态势。截至 2022 年末，海峡银行贷款及垫款净额 1216.67

亿元，较上年末增长 17.09%，占资产总额的 54.03%。

行业分布方面，海峡银行贷款主要集中在制造业、批发和零售业、房地产业、建筑业以及租赁和商务服务业等行业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 14.53%、14.17%、6.68%、5.67%和 3.56%，合计占比 44.61%，行业集中风险不显著。2022 年，海峡银行结合国家经济结构调整政策和区域发展规划，调整信贷投放方向，逐步退出“两高一剩”等限制性行业，重点发展制造业和批发和零售业等中小微企业，与福建省内主要行业分布契合度较高。此外，海峡银行对房地产类信贷投放实施限额管理，房地产项目以配合棚户区改造的安置房和保障房为主，商业性房地产占比较低；在房地产相关的建筑业信贷投放上，海峡银行主要选择国有企业建筑集团，并且严禁授信建筑配套的施工企业。截至 2022 年末，海峡银行建筑业贷款余额 70.60 亿元，占贷款总额的 5.67%；房地产行业贷款余额 83.28 亿元，占贷款总额的 6.68%，个人房产按揭贷款占贷款总额的 3.38%，符合监管对房地产贷款集中度管理的上限要求。

贷款客户集中度方面，2022 年以来，海峡银行加大中小企业客户贷款投放规模，分散客户贷款集中度风险，实行单笔客户单笔授权审核，以资金分散化、小额化为信贷投放原则，客户集中水平逐年下降。海峡银行按照大额风险暴露管理办法对贷款及同业业务交易对手进行统计，严格管理风险暴露。截至 2022 年末，单一最大客户贷款及最大十家客户贷款占贷款净额的比例分别为 4.51%及 32.53%，各项风险暴露指标均未突破监管限制。

信贷资产质量方面，福州市经济结构中传统制造业占比较大，受宏观经济下行、贸易

摩擦等因素影响，当地制造业以及批发零售业企业经营景气度有所下降。此外，海峡银行中小企业客户数量较多，在国内经济结构调整等因素的作用下经营压力上升，抗风险能力相对较弱，制造业、批发零售业等行业的企业风险管控压力较大。2022 年以来，海峡银行加强对信用风险的精细化管理，并加大了不良贷款处置力度及对分行不良贷款的考核力度，主要通过现金清收、核销、批量转让等方式处置不良贷款。2022 年，海峡银行核销不良贷款 13.44 亿元，其中现金清收 3.55 亿元，债权对外转让回收金额 1.07 亿元，收购方主要为国有和省内资产管理公司。得益于较大的不良资产处置力度以及信用风险精细化管理水平的提升，海峡银行不良贷款率整体呈下降态势。从展期贷款投放情况来看，2022 年末，海峡银行展期贷款余额 9.20 亿元，其中划分至关注类及不良类占比 20.76%。海峡银行借新还旧贷款的分类标准为不高于关注类；此外，除逾期 30 天以内的基于海峡银行打分卡办理的小企业授信可以划分为正常类外，海峡银行其他贷款只要逾期都至少划分为关注类。整体看，海峡银行信贷资产质量处于行业较好水平，但考虑到宏观经济下行对中小微企业客户的经营带来较大的压力，同时海峡银行开展了一定规模的展期业务，未来资产质量的变化情况仍需关注。截至 2022 年末，海峡银行不良贷款余额 16.63 亿元（见表 7），不良贷款率 1.33%；关注类贷款余额 27.02 亿元，占贷款总额的 2.17%，关注类贷款规模和占比均有所上升；逾期贷款余额 22.65 亿元，占贷款总额的 1.82%；逾期 90 天以上贷款与不良贷款的比例为 88.03%。从拨备情况来看，海峡银行持续加大减值准备的计提力度，拨备覆盖率水平整体呈上升态势，拨备处于较充足水平。

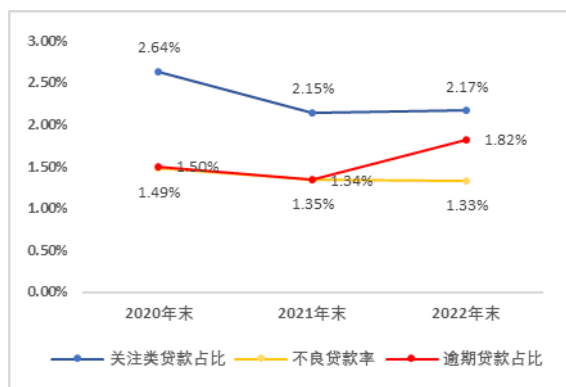
表 7 贷款质量

项 目	金额(%)			占比(%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	851.98	1027.89	1202.36	95.87	96.50	96.50
关注	23.49	22.89	27.02	2.64	2.15	2.17
次级	9.92	10.64	9.68	1.12	1.00	0.78
可疑	2.14	2.19	4.32	0.24	0.21	0.35
损失	1.20	1.52	2.63	0.14	0.14	0.21
贷款合计	888.72	1065.14	1246.01	100.00	100.00	100.00
不良贷款	13.26	14.36	16.63	1.49	1.35	1.33
逾期贷款	13.32	14.24	22.65	1.50	1.34	1.82
拨备覆盖率	/	/	/	163.24	195.76	191.82
贷款拨备率	/	/	/	2.43	2.64	2.56
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	80.33	60.71	88.03

注：因四舍五入效应致使数据加总存在尾差，贷款合计金额不含应计利息

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

海峡银行的同业资产规模在资产总额中的比重处于相对较低水平。投资资产占比相对较高，考虑到海峡银行持有一定规模的信用债券，且部分债券已出现风险，在当前资本市场信用事件频发的环境下，未来信用风险情况需持续关注；存量资产管理及信托计划产品亦存在一定规模的违约资产，需关注未来投资资产质量的变化情况。

2022 年，海峡银行根据自身流动性管理和资金收益需求配置同业资产，同业资产规模有所下降。截至 2022 年末，海峡银行同业资产主要为拆放同业款项及买入返售金融资产，净额分别为 64.92 亿元和 27.63 亿元，拆放同业款项交易对手主要为境内其他金融机

构。截至 2022 年末，海峡银行同业资产五级分类划分均为正常类，出于审慎原则，海峡银行对同业资产计提 0.12 亿减值准备。整体看，海峡银行同业资产减值准备计提较充分，面临的信用风险可控。

2022 年，海峡银行投资类资产规模有所增长，占资产总额的比重有所下降。海峡银行投资资产主要以债券、信托及资管计划和基金投资为主。从会计科目来看，海峡银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成。其中根据持有债券不同的合同现金流量特征，债券投资被分别计入上述三个科目；资产管理计划及信托计划被计入交易性金融资产及债权投资科目；基金投资被计入交易性金融资产科目。截至 2022 年末，海峡银行交易性金融资产、债权投资和其他债权投资分别占投资资产净额的 39.92 %、38.25 %和 21.83 %。截至 2022 年末，海峡银行投资资产净额为 759.08 亿元，占资产总额的 33.71%。从投资资产质量情况来看，截至 2022 年末，海峡银行持有的企业债券有 0.51 亿元计入不良类，海峡银行针对企业债券计提减值准备 3.75 亿元；信托产品规模为 20.98 亿元，其中划分至不良类规模为 2.98 亿元，海峡银行针对信托产品计提减值准备 5.86 亿元；此外，持有的证券业、保险业及其他资管

产品余额为 155.84 亿元，其中划分至不良类 9.87 亿元，海峡银行针对相关资产计提减值准备 10.37 亿元。海峡银行积极推进相关风险资产的处置工作，但考虑到其持有的部分信用债券已出现风险，且其信托及资管计划投资存在着一定规模的风险项目，需关注未来投资资产质量的变化情况对其盈利能力的影响。

(3) 表外业务

海峡银行表外业务规模相对较大，需关注其表外风险敞口及面临的信用风险。海峡银行表外承诺业务主要为银行承兑汇票，另

有部分保函、信用证和信用卡未使用额度。2022 年末海峡银行表外承诺余额为 462.99 亿元。其中海峡银行承兑汇票余额 326.34 亿元；开出保函 37.68 亿元，开出信用证 74.41 亿元；信用卡未使用额度 24.55 亿元。

2. 负债结构及流动性

2022 年，海峡银行负债规模持续上升，客户存款占比提升，但其客户存款以公司存款为主，且对市场融入资金的依赖度仍较高，负债结构有待调整。

表 8 负债结构

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	532.89	524.75	507.26	31.69	28.00	24.01	-1.53	-3.33
客户存款	1039.27	1238.28	1478.31	61.81	66.08	69.96	19.15	19.38
其中:储蓄存款	270.62	326.59	413.93	16.09	17.43	19.59	20.68	26.74
其他负债	109.35	110.90	127.45	6.50	5.92	6.03	1.42	14.92
负债合计	1681.51	1873.93	2113.01	100.00	100.00	100.00	11.44	12.76

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

2022 年，得益于客户存款的较好增长，海峡银行主动压降市场融入资金在负债总额的比重，市场融入资金占比有所下降，但对其依赖度仍较高。从市场融入资金情况来看，海峡银行市场融入资金以发行同业存单和发行债券为主。截至 2022 年末，海峡银行发行的同业存单余额为 306.09 亿元，发行的二级资本债券本金为 25.00 亿元，发行金融债券规模为 60.00 亿元。

客户存款是海峡银行最主要的负债来源。2022 年，海峡银行积极开展公司存款和个人存款的营销力度，推动客户存款较快增长。截至 2022 年末，海峡银行客户存款余额 1478.31 亿元，占负债总额的 69.96%。从存款结构上看，2022 年末海峡银行公司存款占客户存款余额的 71.65%，储蓄存款占比 28.35%，海峡银行对公司存款依赖较高；活期存款占比 36.43%，定期存款占比 63.57%，存款结构仍面临一定的调整压力。

海峡银行各项流动性指标保持在较好水平，但其投资资产中有一定规模的信托及资产管理计划，对其流动性风险管理提出更高的要求。2022 年，海峡银行持有一定规模现金以及流动性较好的同业及投资资产，各流动性指标均处于较好水平。但考虑到海峡银行仍持有一定规模的信托以及资产管理计划投资，对其流动性管理提出更高的要求。

表 9 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例 (%)	99.68	77.87	61.18
净稳定资金比例 (%)	132.38	127.99	122.97
流动性覆盖率 (%)	303.05	350.08	237.01

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

得益于贷款及投资资产规模的增长，海峡银行营业收入有所上升；但由于较大规模的资产处置以及减值准备计提力度，海峡银

行盈利水平有待提高。

表 10 盈利情况

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	37.53	44.44	48.93
利息净收入（亿元）	35.19	37.18	38.09
手续费及佣金净收入（亿元）	1.52	0.22	4.57
投资收益（亿元）	0.34	6.22	7.33
营业支出（亿元）	31.34	36.28	40.38
业务及管理费（亿元）	12.88	14.04	15.44
资产减值损失（亿元）	17.86	0.32	0.78
信用减值损失（亿元）	--	21.09	23.23
拨备前利润总额（亿元）	24.04	29.62	32.50
净利润（亿元）	5.48	6.83	7.92
净息差（%）	1.87	2.01	1.99
成本收入比（%）	34.32	31.59	31.88
拨备前资产收益率（%）	1.40	1.55	1.52
平均资产收益率（%）	0.32	0.36	0.37
平均净资产收益率（%）	3.95	5.02	5.71

注：资产减值损失/信用减值损失包含其他资产减值损失

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

海峡银行利息收入主要来源于发放贷款和垫款利息收入以及金融投资利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出和发行债券利息支出。2022 年，海峡银行通过优化负债结构、下调存款挂牌利率等手段推动负债成本有所下行；但另一方面，其积极落实减费让利等金融纾困政策，推动实体经济融资成本下行，新发放贷款收益率下行，导致其净息差有所收窄，2022 年净息差降至 1.99%。但得益于生息资产规模的增长，2022 年，海峡银行利息净收入保持增长，推动营业收入持续上升。2022 年，海峡银行实现营业收入 48.93 亿元，利息净收入 38.09 亿元，占营业收入的 77.85%。

2022 年，海峡银行中间业务发展较快，收入主要来自受托业务佣金收入、银行卡手续费收入以及贸易金融业务手续费收入，中间业务支出主要来自债券业务、支付结算与代理及其他业务手续费支出。2022 年，海峡银行手续费及佣金明显上升，主要系受托业务佣金收入上升所致，全年实现手续费及佣

金净收入 4.57 亿元。海峡银行投资收益主要为交易性金融资产以及债权和其他债权投资收益；2022 年，得益于债权和其他债权投资收益的增加，海峡银行整体投资收益有所上升，2022 年实现投资收益 7.33 亿元，占营业收入的 14.98%。但另一方面，2022 年债市回撤导致海峡银行交易性金融资产公允价值变动损失 1.52 亿元，对其营业收入实现带来一定负面影响。

海峡银行营业支出以业务及管理费和资产减值损失为主。2022 年，随着业务规模的扩大，海峡银行业务及管理费规模呈增长态势，成本收入比整体有所下降，成本控制能力有所提升；从减值损失情况来看，随着资产处置和资产减值准备计提力度的加大，海峡银行资产减值损失明显增长。2022 年，海峡银行信用减值损失规模 23.23 亿元，其中贷款信用减值损失规模为 15.58 亿元，债权投资信用减值损失 6.34 亿元。

2022 年，得益于利息净收入及投资收益的增长，海峡银行营业收入持续增长，但交易

性金融资产公允价值变动损失以及较大的减值损失规模不利于其净利润的实现。2022 年，海峡银行实现营业收入 48.93 亿元，净利润 7.92 亿元。从收益率指标看，海峡银行收益率指标有所提升，但其盈利能力仍较弱，盈利水平仍有待增强。

4. 资本充足性

随着业务的较快发展，海峡银行资本充足水平整体有所下降，其资本面临一定的补充压力。

2022 年，海峡银行主要通过利润留存的方式补充资本，但其盈利能力仍有待提升，利润留存对资本的补充作用有限。截至 2022 年末，海峡银行股东权益合计 138.91 亿元，其中股本 56.34 亿元、资本公积 44.45 亿元、一般风险准备 22.91 亿元、未分配利润 7.17 亿元。

2022 年以来，随着其贷款业务规模和其他非自用不动产规模的增长，海峡银行风险加权资产规模上升，加之其他综合收益下滑导致其核心一级资本净额下降，海峡银行资本水平有所下降，资本面临一定的补充压力。

表11 资本充足情况

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资本净额（亿元）	162.12	180.54	181.96
一级资本净额（亿元）	133.74	149.07	148.98
核心一级资本净额（亿元）	133.74	139.08	138.99
风险加权资产余额（亿元）	1272.55	1386.11	1597.82
风险资产系数（%）	69.98	68.88	70.95
股东权益/资产总额（%）	7.53	6.87	6.17
资本充足率（%）	12.74	13.02	11.39
一级资本充足率（%）	10.51	10.75	9.32
核心一级资本充足率（%）	10.51	10.03	8.70

数据来源：海峡银行年报，联合资信整理

八、外部支持

福州市是福建省省会，是国家“一带一路”和 21 世纪海上丝绸之路建设的重要节点城市，综合经济实力一直保持在全国前列，2022 年，福州市实现地区生产总值 12308.23 亿元，完成一般公共预算收入 1059.05 亿元，政府财政实力较强，支持能力较强。

作为区域性银行，海峡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，在福州市及福建省金融体系中具有较为重要的地位，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。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，海峡银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 60 亿元，二级资本债券本金 20 亿元，无固定期限资本债券本金 17 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，海峡银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
存续债券本金（亿元）	97.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	2.59
股东权益/存续债券本金（倍）	1.43
净利润/存续债券本金（倍）	0.09

数据来源：海峡银行审计报告，联合资信整理

从资产端来看，海峡银行贷款和投资资产整体信用风险可控，资产出现大幅减值的可能性不大，但其持有一定规模的资产管理计划及信托计划，资产端流动性水平一般。从负债端来看，海峡银行储蓄存款占比虽有所提升，但对公司存款的依赖程度仍较高，核心负债稳定性有待提升；联合资信认为海峡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，金融债券的违约概率很低，无固定资本期限资本债券的违约概率很低。

十、结论

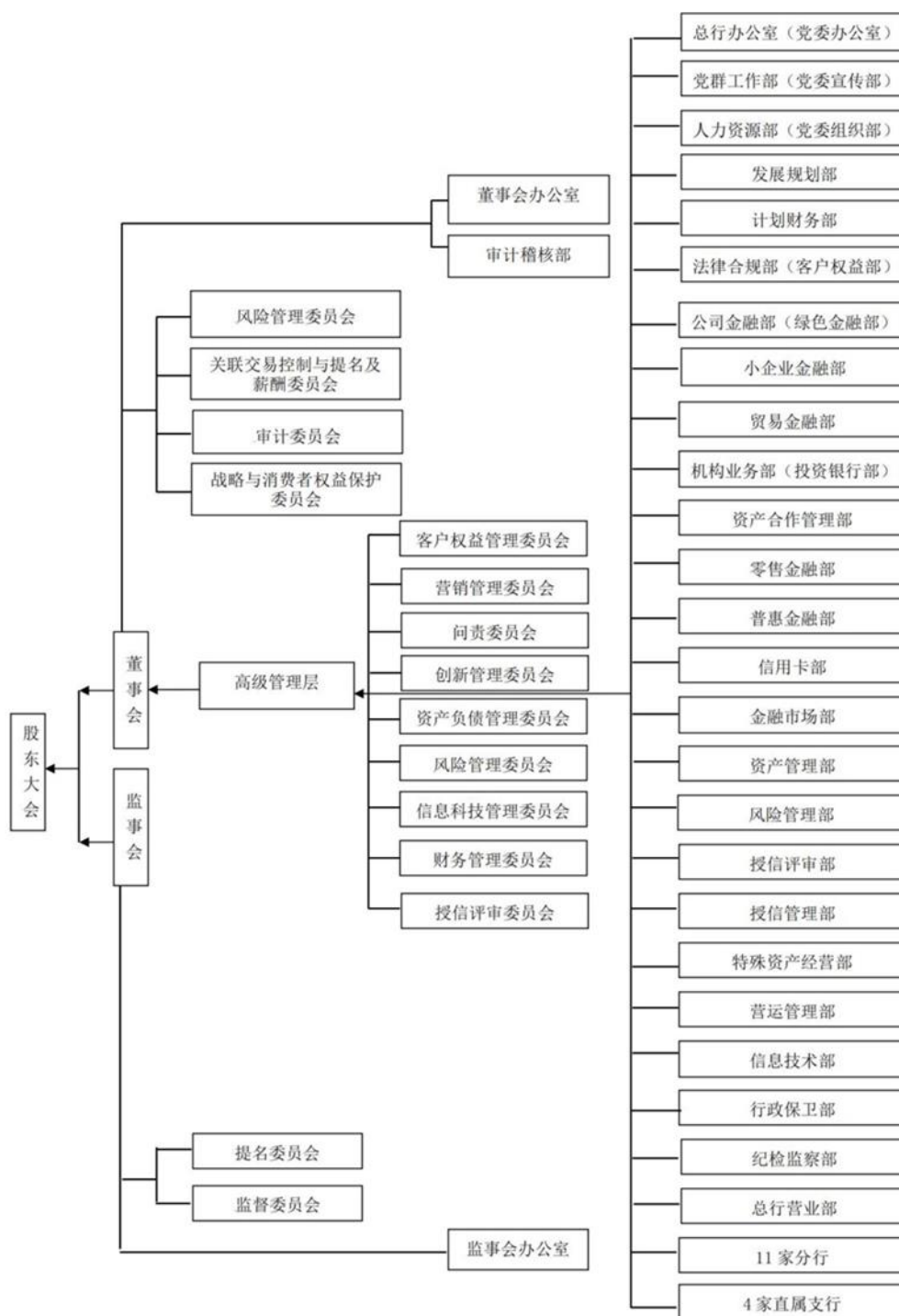
基于对海峡银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持海峡银行主体长期信用等级为 AA⁺，维持“22 海峡银行小微债 01”“22 海峡银行小微债 02”“23 海峡银行小微债 01”信用等级为 AA⁺，维持“23 海峡银行永续债 01”信用等级为 AA，评级展望为稳定。

附录 1 2022 年末海峡银行前十名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例
福州市投资管理有限公司	国有法人	14.05%
福建省能源集团有限责任公司	国有法人	7.91%
福州市马尾区财政局	国家	6.67%
福建大东海实业集团有限公司	境内非国有法人	4.99%
上海拍拍贷金融信息服务有限公司	境内非国有法人	4.99%
泰禾投资集团有限公司	境内非国有法人	4.83%
福建正祥置业发展有限公司	境内非国有法人	3.75%
福州市晋安区财政局	国家	3.00%
福州城市建设投资集团有限公司	国有法人	2.97%
福建森博达贸易有限公司	境内非国有法人	2.95%

资料来源：海峡银行年报，联合资信整理

附录 2 2022 年末海峡银行组织架构图



资料来源：海峡银行年报，联合资信整理

附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

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
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 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(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 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用 $\times 100\%$
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/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	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
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] $\times 100\%$
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 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

附录 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。

附录 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