

# 信用等级通知书

东方金诚债评字[2015]119号

---

泉州银行股份有限公司：

受贵公司委托，东方金诚国际信用评估有限公司对贵公司的信用状况进行了综合分析，评定贵公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定；同时对贵公司拟发行的“泉州银行股份有限公司2016年二级资本债券”的信用状况进行了综合分析，评定本期债券的信用等级为AA-。

东方金诚国际信用评估有限公司

二零一五年七月十五日



# 信用等级公告

东方金诚债评字[2015]119号

---

东方金诚国际信用评估有限公司通过对泉州银行股份有限公司和其拟发行的“泉州银行股份有限公司 2016 年二级资本债券”信用状况进行综合分析和评估，确定泉州银行股份有限公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，债券信用等级为 AA-。

特此公告

东方金诚国际信用评估有限公司

二零一五年七月十五日



## 信用评级报告声明

- 除因本次评级事项东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）与泉州银行股份有限公司构成委托关系外，东方金诚、评估人员与泉州银行股份有限公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 东方金诚与评估人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。
- 本信用评级报告的评级结论是东方金诚依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因泉州银行股份有限公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。
- 本信用评级报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议等。
- 本信用评级报告中引用的企业相关资料主要由泉州银行股份有限公司提供，东方金诚不保证引用资料的真实性及完整性。
- 泉州银行股份有限公司 2016 年二级资本债券信用等级自本期债券发行之日起至到期兑付日有效；根据跟踪评级情况，在有效期内信用等级有可能发生变化。

东方金诚国际信用评估有限公司

2015 年 7 月 15 日



# 泉州银行股份有限公司

## 2016年二级资本债券信用评级报告

### 评级结果

主体信用等级：AA  
评级展望：稳定  
本期债券信用等级：AA-

### 债券概况

本期债券发行额度：不超过10亿元  
本期债券期限：10年，在第5年末附有前提条件的发行人赎回权  
偿还方式：每年付息一次，到期一次还本

### 评级时间

2015年7月15日

### 评级小组负责人

李茜

### 评级小组成员

余珊 魏梦谦

邮箱：

dfjc-jr@coamc.com.cn

电话：010-62299800

传真：010-65660988

地址：北京市西城区德胜门外大

街83号德胜国际中心B

座7层

100088

### 评级观点

东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）通过对泉州银行股份有限公司（以下简称“泉州银行”或“公司”）经营环境、管理与战略、业务运营、风险管理以及财务状况的综合分析，认为福建及泉州市经济发展势头良好，泉州银行在泉州市内网点分布广泛，具有区域竞争优势；近年来公司积极开展产品和服务的创新，小微及零售业务转型初具成效，资产及盈利的规模持续增长。同时，东方金诚也关注到在利率市场化及互联网金融冲击下，银行业竞争日趋激烈，泉州银行存贷款等传统业务的拓展面临一定挑战；近年来，公司不良贷款规模和不良贷款率有所上升，资产质量有所下滑；泉州银行非债券类金融工具投资规模较大、增长较快，公司流动性管理面临一定的挑战。

东方金诚国际信用评估有限公司评定泉州银行股份有限公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，泉州银行股份有限公司2016年二级资本债券信用等级为AA-。

### 主要数据和指标

项目	2012年	2013年	2014年	2015年3月
资产总额(亿元)	315.98	433.41	607.79	603.86
存款余额(亿元)	206.94	281.58	346.46	364.50
贷款余额(亿元)	121.11	145.27	192.80	204.49
所有者权益(亿元)	24.20	34.02	48.91	48.90
营业收入(亿元)	8.96	10.70	13.71	3.91
净利润(亿元)	3.31	3.63	3.66	0.51
成本收入比(%)	35.64	39.10	39.80	42.74
总资产收益率(%)	1.29	0.97	0.70	-
净资产(资本)收益率(%)	14.06	12.46	8.81	-
风险加权资产回报率1(%)	-	1.49	1.02	-
不良贷款率(%)	0.82	0.92	1.10	1.30
拨备覆盖率(%)	356.40	281.21	231.35	227.96
流动性比例(本外币)(%)	55.05	44.50	48.68	50.27
存贷款比例(%)	58.53	51.59	48.70	52.97
资本充足率1(%)	12.12	12.25	11.58	10.46
核心资本充足率(%)	10.92	11.22	10.66	9.51
资本充足率2(%)	12.17	12.65	11.11	12.10
核心一级资本充足率(%)	10.91	11.94	10.46	11.40

注：表中数据来源于2012年~2014年经审计的泉州银行财务报告、2015年3月末未经审计的泉州银行财务报表（包括资产负债表和利润表），以及泉州银行提供的相关材料。

### 评级结果

主体信用等级：AA

评级展望：稳定

本期债券信用等级：AA-

### 债券概况

本期债券发行额度：不超过  
10 亿元

本期债券期限：10 年，在第  
5 年末附有前提条件的发行  
人赎回权

偿还方式：每年付息一次，  
到期一次还本

### 评级时间

2015 年 7 月 15 日

### 评级小组负责人

李茜

### 评级小组成员

余珊 魏梦譙

邮箱：

dfjc-jr@coamc.com.cn

电话：010-62299800

传真：010-65660988

地址：北京市西城区德胜门外大  
街 83 号德胜国际中心 B  
座 7 层  
100088

### 优势

- 福建及泉州市经济发展势头良好，为泉州银行的经营发展奠定了较好的区域经济环境；
- 泉州银行第一大股东为泉州市财政局，当地政府能够在业务拓展、资本补充等方面给予公司一定的支持；
- 泉州银行在泉州市内网点分布广泛，存贷款业务在当地具有区域竞争优势；
- 泉州银行积极开展产品和服务的创新，小微及零售业务转型初具成效；
- 近年来，泉州银行资产及盈利的规模持续增长；
- 通过持续的增资扩股，泉州银行资本实力不断增强，为其业务发展提供了一定的支持。

### 关注

- 在利率市场化及互联网金融冲击下，银行业竞争日趋激烈，泉州银行存贷款等传统业务的拓展面临一定挑战；
- 在当前宏观经济持续不景气、中小企业经营压力较大的背景下，近年来泉州银行资产质量有所下滑；
- 泉州银行非债券类金融工具投资规模较大、增长较快，公司流动性管理面临一定的挑战；
- 本期债券本金和利息的清偿顺序在发行人的存款人和一般债权人之后，发生触发事件时，发行人有权对本期债券本金进行全额减记，减记后本期债券永久性注销。

## 主体概况

泉州银行股份有限公司（以下简称“泉州银行”或“公司”）前身为1997年成立的泉州城市合作银行，1998年更名为泉州市商业银行。经银监会批准，公司于2009年6月再次更名为泉州银行股份有限公司。经多次增资扩股后，截至2014年末，泉州银行注册资本为22.35亿元，前十大股东持股61.47%，股权结构较为分散。其中，泉州市财政局持有13.77%的股份，为公司第一大股东。

表 1：截至 2014 年末泉州银行前 10 大股东持股情况

单位：%

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	泉州市财政局	国有股东	13.77
2	连捷投资集团有限公司	民营企业	8.14
3	厦门洪门堂投资股份有限公司	民营企业	6.08
4	万祥集团股份有限公司	民营企业	4.94
5	泉州东海开发有限公司	民营企业	4.94
6	福建浔兴集团有限公司	民营企业	4.94
7	满誉（福建）轻工机械发展有限公司	民营企业	4.94
8	厦门恒通建设发展有限公司	民营企业	4.94
9	厦门新景地集团有限公司	民营企业	4.92
10	惠安县国有资产投资经营有限公司	国有股东	3.86
合计			61.47

资料来源：泉州银行提供，东方金诚整理

2014年，泉州银行新设23家分支机构。截至2014年末，泉州银行除总行营业部外设有62家分支机构（包括分行、支行、社区银行网点），覆盖泉州市区、晋江、石狮、南安、惠安、安溪、永春、德化，以及漳州市、龙岩市、福州市。其中泉州市区及其下辖县市53家，异地设立了漳州分行、龙岩分行、福州分行及下属机构9个。

截至2014年末，泉州银行资产总额为607.79亿元，所有者权益为48.91亿元，客户存款余额346.46亿元，贷款余额192.80亿元；不良贷款率为1.10%；按照原监管口径计算的期末资本充足率为11.58%、核心资本充足率为10.66%；按照新监管口径计算的期末资本充足率为11.11%、一级资本充足率为10.46%、核心一级资本充足率为10.46%；2014年全年实现营业收入13.71亿元、净利润3.66亿元。

截至2015年3月末，泉州银行资产余额为603.86亿元，所有者权益为48.90亿元，客户存款余额364.50亿元，贷款总额204.49亿元；不良贷款率为1.30%；按照原监管口径计算的期末资本充足率为10.46%、核心资本充足率为9.51%；按照新监管口径计算的期末资本充足率为12.10%、一级资本充足率为11.40%、核心一级资本充足率为11.40%；2015年一季度实现营业收入3.91亿元、净利润0.51亿元。

## 本期债券概况及募集资金用途

泉州银行拟发行的10亿元二级资本债券议案已经该行2013年度股东大会审议批准。本期债券拟用于该行补充二级资本，增加长期资金来源。本期拟发行债券概况如表2所示，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

表 2：本期拟发行债券概况

债券名称	泉州银行股份有限公司 2016 年二级资本债券
所附次级条款	本期债券本金和利息的清偿顺序排在发行人的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。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。
减记条款	当发生触发事件时，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地对本期债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任何条件下不再被恢复。
发行规模	不超过 10 亿元人民币
发行期限	10 年，在第 5 年末附有前提条件的发行人赎回权
募集资金用途	用于补充二级资本，提高资本充足率
发行人赎回权	本期二级资本债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。经银监会批准，发行人可以选择在本期二级资本债券第 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。
债券利率	固定利率
发行价格	本期债券按债券面值平价发行。
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

资料来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 经营环境

### 宏观经济和政策环境

#### 宏观经济

根据国家统计局初步核算，2015 年 1 季度我国实现国内生产总值(GDP)140667 亿元；按可比价格计算，1 季度 GDP 同比增长 7.0%，增速创 2009 年 1 季度以来新低。总体来看，中国宏观经济增长继续放缓，面临一定的下行压力。

分产业看，国内经济结构仍处于深层次调整过程中，部分行业需求下降、产能

过剩、经济效益下滑等问题较为突出，产业转型和升级压力较大。2015年1季度，第一产业及第二产业增加值同比增速分别较上年同期回落0.3和0.9个百分点，第三产业增加值同比增速较上年同期增长0.1个百分点；全国规模以上工业增加值同比增长6.4%，增幅较上年同期回落2.3个百分点。2015年3月，全国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降4.6%，已持续37个月同比负增长。2015年3月，全社会完成发电量4511亿千瓦时，同比下降3.7%，发电量创2008年以来新低。

2015年1季度，国内市场销售表现稳定，社会消费品零售总额同比名义增长10.6%，但外贸出口情况仍不容乐观，进出口总额同比下降6.0%。2015年1季度，全国固定资产投资（不含农户）及房地产开发投资同比名义增长13.5%和8.5%，增幅分别较上年同期回落4.1个百分点和8.3个百分点，投资对经济增长的拉动作用继续减弱。

### 政策环境

在“稳增长、调结构、促改革”的经济发展思路下，2015年以来，中央政府继续推进棚户区改造、铁路等基建建设、结构性减税和扩大财政支出等措施，加大了财政政策实施力度。

2015年1季度，国务院加快推进新型城镇化建设，提出了将江苏、安徽两省和宁波等62个城市（镇）列为国家新型城镇化综合试点地区。同时，“一带一路”的发展战略进入全面推进阶段，发改委、外交部和商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，明确了基础设施互联互通为“一带一路”建设的优先发展领域。另外，国家各部委还加大了对房地产市场健康发展的支持，相继出台了公积金贷款首付金额调整、个人转让2年以上住房免征营业税等相关政策。

近一年多来，国际大宗商品价格持续走弱，国内需求总体偏弱，通货紧缩预期有所上升。2015年3月末，广义货币（M2）余额127.53万亿元，同比增长11.6%，狭义货币（M1）余额33.72万亿元，同比增长2.9%，同比增速均有所下降。2015年3月，我国居民消费价格总水平（CPI）同比增长1.4%，涨幅较2013年同期回落1.0个百分点。2015年2月5日，中国人民银行下调了金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点，并通过定向降低准备金率等措施加大了对小微企业、“三农”以及重大水利工程建设的支持力度。此外，中国人民银行还于2015年3月1日分别下调了金融机构一年期存款和贷款基准利率各0.25个百分点，货币政策有所放松。

综合分析，预计2015年中国政府将继续加大财政政策的实施力度，货币政策稳中偏松，宏观经济增长有望企稳筑底、保持在合理的运行区间。

### 区域经济环境

#### 福建省经济环境

福建省地处中国东南沿海，面对台湾海峡，北接长三角经济区，南濒珠三角经济区，具有独特的区位优势。作为中国古代海上丝绸之路的重要出发地，福建省亦

是近现代中国最早实施对外开放的省份之一，具有侨胞资源、外贸经济的优势。近年来，福建省经济保持快速平稳发展。据初步统计，2014年福建省地区生产总值24055.76亿元，增长9.9%，高于全国2.5个百分点；对外经济发展势头良好，外贸出口6969.24亿元，增长6.6%，实际利用外商直接投资71.1亿美元，增长6.5%；全省居民人均可支配收入23331元，显著高于全国平均水平。此外，民营经济成为福建省经济的另一大优势，是支撑福建经济平稳较快发展的重要力量。2014年，福建省民营经济占全省生产总值的67.2%<sup>1</sup>。活跃的民营经济为福建省金融行业提供了良好的经营环境。2014年，全省金融机构本外币各项存款余额31858.43亿元，比上年末增长10.1%；金融机构本外币各项贷款余额30051.27亿元，增长15.7%，增速均高于全国水平。

2011年3月，国家发改委发布《海西西岸经济区发展规划》，确立以福建为主体的海西经济区，打造依托福州、厦门、泉州、温州、汕头五大城市所形成的对外开放、协调发展、全面繁荣的经济综合体。2014年12月，国务院决定设立中国（福建）自由贸易试验区，旨在扩大对外开放和深化海峡两岸经济合作。2015年，福建省被定位为“海上丝绸之路”建设的核心区，随着“海西”经济区建设的发展、“一带一路”发展战略的推进，福建省在基础建设、投资贸易、经济金融等方面将迎来新的发展机遇。

### 泉州市经济环境

泉州市位于福建省东南沿海、南临台湾海峡，是我国著名侨乡和台胞祖籍地，也是福建省三大中心城市之一。泉州市的发展独具特色，由民营企业和乡镇企业发展起来的轻工业产业集群是泉州市经济发展的主要力量，现已形成纺织鞋服、建筑建材、工艺制品、食品饮料及机械制造等优势产业集群，并成功打造了安踏、特步、劲霸等国内知名品牌。近年来，泉州市在对传统产业进行改造提升的同时，大力培育新兴产业，加大对石油化工、电子信息、船舶修造、汽车及配件、生物工程五大新兴产业前期固定资产的投入，推动支撑经济的可持续发展。2014年，泉州市实现地区国民生产总值5733.36亿元，同比增长10.1%，经济总量连续16年保持全省第一。分产业看，第一产业增加值172.35亿元，增长2.6%；第二产业增加值3554.58亿元，增长11.4%；第三产业增加值2006.43亿元，增长8.2%。第一、二、三产业对GDP增长的贡献率分别为0.7%、71.9%和27.4%。规模以上工业增加值2793.23亿元，其中民营企业贡献88.48%<sup>2</sup>；五大传统产业累计完成规模以上工业增加值1879.28亿元，比上年增长8.5%，五大新兴产业累计完成规模以上工业增加值433.60亿元，比上年增长31.1%。2014年，泉州市财政总收入723.12亿元，一般公共预算收入380.11亿元，同比增长9.7%。

自2014年起，中国工程院联合国家发改委、科技部、工信部启动并开展“中国制造2025”研究课题，为中国制造业的未来10年勾画蓝图，并将泉州作为“中国制造2025”首个地方试点，制定并发布《泉州制造2025》发展纲要。随着纲要

<sup>1</sup> 数据源于2015年福建省人民政府工作报告

<sup>2</sup> 数据源于2014年泉州市国民经济和社会发展统计公报，含乡镇集团企业

的实施，泉州制造业将逐步实现转型升级，从而推动泉州市经济进一步发展。

基于泉州市良好的民营经济基础和产业基础，福建省政府将其定位为省级民营经济综合配套改革试验区。2012年12月《福建省泉州市金融服务实体经济综合改革试验区总体方案》（简称“泉州金改”）获得国务院批准，泉州市成为继浙江温州市金融综合改革试验区、广东省珠江三角洲金融改革创新综合试验区之后的第三个国家级金融综合改革试验区。“泉州金改”着力推动金融与实体经济的良性互动及金融产品创新体系的完善，加大对小微企业及民生的金融支持力度，提升农村金融服务能力，加强泉台港澳侨金融合作等。得益于“泉州金改”的推动，泉州市经济金融发展情况良好，截至2014年末全市金融机构本外币各项存款余额6062.73亿元，比上年末增长7.8%；全市金融机构本外币各项贷款余额4929.63亿元，比上年末增长15.0%。

泉州地区活跃的民营经济和强大的民间资本，吸引了国内外多家银行相继入驻。目前已进驻泉州市的商业银行包括五大国有银行、国内大部分股份制商业银行、福建省内部分城商行和泉州当地农村商业银行等20余家国内商业银行及1家外资银行，泉州市银行业竞争较为激烈。

总体上看，福建省及泉州市经济发展情况良好，具有优势产业集群和较好的民营经济基础；金融产业获得政府的支持和鼓励，“泉州金改”的实施有助于推动泉州市金融市场的发展。

## 行业分析

银行业是中国金融体系的核心。从20世纪90年代末开始，随着市场经济及金融体制改革的不断深化，国内银行业金融机构在资产质量、资本充足率水平、财务状况、风险管理、公司治理等方面有了显著改善。

根据银监会发布的《2014年中国银行业运行报告》，截至2014年末，我国商业银行总资产达134.8万亿元，同比增长13.5%；2014年商业银行合计实现净利润1.55万亿元，同比增长9.7%；2014年，国内商业银行加权平均资本充足率为13.18%，比上年末上升0.99个百分点；加权平均一级资本充足率为10.76%，比上年末上升0.81个百分点。

我国经济正处于结构调整期，2014年以来经济下行压力较大，银行业的系统性风险在升高。部分行业产能过剩以及房地产价格泡沫带来的结构性问题对银行业资产信用质量已造成较大压力。另外，较大规模的地方政府融资平台贷款也将对商业银行中长期信贷资产质量产生重要影响。2014年末，我国商业银行不良贷款余额为8426亿元，比上年末增加2506亿元，不良贷款金额已连续13个季度上升；不良贷款率为1.25%，比上年末上升0.25个百分点；拨备覆盖率232.06%，比上年末下降50.64个百分点。

总体来看，得益于经济体制改革的不断深化和国民经济的持续增长，国内银行业拥有较好的经营和财务基础，未来仍有望继续保持良好的信用状况。但东方金诚也关注到，随着经济结构调整不断升级，宏观经济下行压力较大，银行业资产质量

下滑，所面临的系统性风险有所上升。

## 管理与战略

### 公司治理

自成立以来，泉州银行依照监管部门的要求并参照同业经验，逐步建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的“三会一层”基本治理架构。

#### 股权结构

泉州银行经五次增资扩股，引进实力较强的民营企业入股、逐步实现股权多元化。截至 2014 年末，泉州银行共有股东 893 户，第一大股东为泉州市财政局。其中，国家股东（泉州市及其下辖县域财政局）8 户，持股比例为 18.65%；国有股东 8 户，持股比例为 7.5%；民营企业股东 141 户，持股 70.91%；其余为自然人持股。

为建立长效激励约束机制、提升公司竞争力，泉州银行还推行了员工持股计划。截至 2014 年末，公司引入内部职工持股 2.18%。

#### 治理架构

股东大会作为泉州银行的最高权力机构，按照《公司法》和《泉州银行股份有限公司章程》的规定有效地发挥了职能。

董事会是泉州银行股东大会的执行机构，目前有 15 名成员，包括执行董事 3 名、股东董事 8 名、独立董事 4 名。其中 2 名董事由第一大股东泉州市财政局派驻。董事会下设战略委员会、提名与薪酬委员会、审计委员会、风险管理及关联交易控制委员会 4 个专门委员会以及董事会办公室、稽核部两个部室并制定了各专门委员会的工作规则。其中，4 个专业委员会各设 1 名主任委员，由相关领域的资深专家或学者作为独立董事担任主任委员。

泉州银行监事会由 7 名监事组成，其中职工监事 2 名、股东监事 4 名、外部监事 1 名，对股东大会负责。监事会下设提名委员会、审计委员会两个专门委员会，并制定了各专门委员会的工作规则。

泉州银行高级管理层包括行长 1 名、副行长 3 名、行长助理 1 名、董事会秘书 1 名，对全行经营指标负责，接受公司以年度为周期的考核评价。泉州银行高管层的考核机制在理念上体现了激励与约束相统一、短期激励与长期激励兼顾的原则，有助于公司保持长期稳健经营。

#### 关联交易管控

泉州银行董事会设立了风险管理及关联交易控制委员会，负责关联交易的管理、审查和批准。同时，公司制定了《泉州银行与内部人和股东关联交易管理办法》及《泉州银行与内部人和股东关联交易管理实施细则》，在审批程序、授信余额、担保方式、信息披露、跟踪管理等方面予以细化和明确，规定涉及重大关联交易业务，均需报董事会风险管理及关联交易控制委员会审批。

## 内部管理

### 管理与流程体系

泉州银行构建了契合公司战略发展需求的业务条线垂直管理及集约化运营体系，初步搭建了“总-分（区域支行）-支”三级管理架构。针对泉州本地的分支机构，为缩小管理半径、提升营销和决策的效率，公司实施“总-区域支行”的扁平化管理架构；针对异地分支机构，公司实行“总-分-支”的三级管理架构，通过分级授权的授信审批、集中运营等方式管理，对异地分行实施总行派驻审批官制，加强分支行的风险管理。

总行下设资产负债管理委员会、绩效管理委员会、资产处置委员会、财务管理委员会、内部控制委员会、信息科技管理委员会 6 个委员会及 15 个部室，推动总行专业履职、相关领域管理精细化发展，已经初步形成前、中、后台较为清晰的管理架构。

公司的组织架构与管理体制清晰地界定了内部横向与纵向各主体的职能与权责，较好地将业务条线管控模式与总分支权限的合理配置相结合。

### 信息系统建设与 IT 治理

为适应自身总体发展战略的需求，泉州银行近年来通过在信息科技部下设管理控制中心、软件开发中心和运行维护中心搭建了“一部三中心”的信息科技组织管理架构，加大信息科技费用的投入和人员配置力度，不断加强公司的信息系统建设。公司完成漳州数据级灾备中心和泉州应用级东海同城灾备中心建设，并建立安溪源数据备份中心，有效加强了业务连续性管理和运维安全管理。公司还建立起统一数据管理平台，实现了全行数据的统一集中、数据分发、监控调度、数据管控等功效，荣获国际数据中心（IDC）颁发的“2014 年度中国金融行业创新项目奖”。

## 发展战略

泉州银行立足于民营经济活跃的泉州地区，定位于服务中小企业。近年来，在整体经济增速放缓、经济金融市场竞争程度不断提高的环境下，泉州银行围绕服务中小企业的市场定位，逐步推进改革和转型，突出小微、零售战略地位，积极发展普惠金融，将特色化、差异化、精细化发展深植于经营管理流程，打造“流程银行”，提高核心竞争力。同时公司以加快金融产品创新作为手段，积极拓展个人业务及中间业务。

网点建设方面，泉州银行顺应泉厦漳同城化和“海西”经济区区域经济融合两大趋势，通过实施区域发展策略、行业聚焦策略、产品创新机制等举措，分区域、有步骤地发展业务。一方面通过下沉至县域、镇域，为深入做强小微业务和零售业务奠定基础；另一方面通过开设异地分支机构，协同发展跨区业务，推动金融服务一体化。

从总体看，泉州银行的发展战略比较符合其实际经营环境，有助于公司长远发展，具有较强的可行性。但作为地方性金融机构，泉州银行在实施跨区域发展时能否充分获得注册地以外政府的支持以及客户基础是关键因素，同时业务规模扩张和

异地分支行增多将对公司的风险管理和机构管控力构成考验。

## 业务分析

### 业务发展概况

泉州银行立足于民营经济活跃的泉州地区，市场定位于服务中小企业和本地市民，作为泉州本地一级法人银行，积淀了较好的客户基础，业务规模和盈利保持了较快的增长速度。2012年~2014年，公司各项存款、各项贷款年均复合增长率分别为29.39%、26.17%，营业收入年均复合增长率23.71%。根据泉州银行提供的资料，截至2014年末，泉州银行在泉州地区金融机构人民币存款的市场份额为5.17%，排名第7；在泉州地区金融机构人民币贷款的市场份额为3.57%，排名第8。

### 公司业务

泉州银行的公司业务范围主要涵盖各类存贷款业务以及结算、代理、现金管理和机构理财等服务。行政事业单位和大型企业是公司重要的存款来源，中小微企业是其核心的贷款客户。泉州银行根据当地特色产业集群企业的需求，利用其在区域内的地缘优势，打造区域特色支行，并推出传统存贷业务、供应链服务、票据产品及国际业务等公司产品和服务。此外，为满足客户多元的融资需求，公司新设了投资银行业务中心，为客户量身定制个性化金融服务方案。

#### 对公存款

对公存款是泉州银行最重要的存款来源，占全行总存款余额的比重一直保持在80%左右。公司通过本外币联动、投融联动、表内外业务联动等综合营销模式，带动存款有效增加。2012年~2014年，公司对公存款余额年均复合增长率达29.67%。截至2015年3月末，泉州银行对公存款余额为274.38亿元，占期末总存款余额的80.04%。从对公存款的构成来看，泉州银行对公定期存款的占比逐步上升，稳定性有所增强。截至2015年3月末，对公存款中定期存款占比达39.61%。对公存款中的其他存款主要是承兑汇票业务收取的保证金和结构性理财存款。

泉州银行不断提升对公服务水平，与当地行政事业单位及大型企业建立了良好的业务关系。截至2014年末，泉州银行前十大存款客户中4家为行政事业单位，6家为大型企业，存款余额88.16亿元<sup>1</sup>，其中定期存款占78.82%，存款稳定性较好。

同时，东方金诚关注到，2014年公司存款中结构性理财存款及协议存款占对公存款的比例为27.79%，较上年末上升4.66个百分点，由于此类存款成本较高，对公司净利息差存在一定的影响。

**表 3：泉州银行对公存款结构**

单位：亿元，%

2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
---------	---------	---------	-------------

<sup>1</sup> 数据来源：泉州银行 1104 监管报表，东方金诚整理

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
定期	24.65	14.74	52.50	23.07	95.99	34.15	108.68	39.61
活期	82.93	49.60	86.52	38.01	94.42	33.59	78.13	28.48
其他存款 <sup>1</sup>	59.60	35.65	88.57	38.92	90.70	32.26	87.57	31.92
<b>合计</b>	<b>167.18</b>	<b>100.00</b>	<b>227.59</b>	<b>100.00</b>	<b>281.11</b>	<b>100.00</b>	<b>274.38</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

### 对公贷款

近年来，泉州银行对公贷款业务<sup>2</sup>规模总体增长较快，2012年~2014年，公司对公贷款总额年均复合增长率达25.45%。截至2015年3月末，泉州银行对公贷款余额为168.52亿元，较期初增长7.10%。公司对公贷款中绝大部分为公司贷款，票据贴现占比很低。

表4：泉州银行对公贷款结构

单位：亿元，%

	2012年末		2013年末		2014年末		2015年3月末	
	金额	金额	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公司贷款	99.04	99.06	116.46	99.21	156.36	99.38	166.95	99.07
票据贴现	0.94	0.94	0.93	0.79	0.98	0.62	1.57	0.93
<b>合计</b>	<b>99.98</b>	<b>100.00</b>	<b>117.40</b>	<b>100.00</b>	<b>157.34</b>	<b>100.00</b>	<b>168.52</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

根据泉州银行的战略调整，公司业务进一步向小微企业倾斜。2012年，公司将原小企业信贷管理部更名为小微业务部，专司全行符合监管标准且单户授信额在500万元（含）以下的小微企业的业务经营与管理。为加大力度推动小微业务的转型和发展，公司在小微业务条线筹建了17支小微营销团队。截至2014年末，公司小微企业贷款客户数3102户，占全行企业户数88.91%，小微贷款余额103.08亿元，同比增长33.21%，占当年末对公贷款余额的63.80%。

通过细分目标行业和目标客户，泉州银行大力开发特色行业或商圈的集群客户，打造以“泉贷通”为核心品牌的小微产品体系，将小微信贷产品区分标准化和特色化两大主流，分别覆盖成长型企业 and 特色产业集群企业的需求。一方面公司将小微标准化信贷产品归类整合为“成长贷”、“便利贷”、“组合贷”三大系列，另一方面根据泉州市布料、石材、水暖、鞋材等几大专业市场进行分类营销，分别定制小微企业特色化融资服务，打造“特色贷”系列。2013年7月，公司针对优质产业集群推出“互助基金担保融资”<sup>3</sup>，解决企业担保难题。截至2014年末，该业务已拓展至晋江青商会、石狮包装印刷行业、领SHOW天地、永春胡洋商会、漳州龙文胶合板行业等产业集群，并与当地行业协会（或园区管理方）达成合作意向，

<sup>1</sup> 含保证金、结构性理财存款、应解汇款及临时存款

<sup>2</sup> 泉州银行在统计时将个人经营性贷款也列入对公贷款范围

<sup>3</sup> 由集群内小微企业出资设立小微企业互助基金，专项用于为参与出资企业的融资提供质押担保

意向集群授信总额达到 3 亿元以上。

此外，泉州银行专门针对优质客户推出小微创新产品“无间贷”，通过“续贷无需偿还本金”的还款方式，解决了企业贷款期限与实际经营周期不匹配的问题。截至 2014 年末，泉州银行累计办理“无间贷”582 笔，累计发放金额 12.02 亿元，贷款余额 6.62 亿元。

泉州银行表外授信以银行承兑汇票为主，规模逐年有所上升。截至 2014 年末，公司银行承兑汇票余额为 135.33 亿元，占表内贷款总额比例 78.06%，较上年下降 17.75 个百分点。公司的表外业务主要通过收取保证金及存单质押予以风险缓释。截至 2014 年末，泉州银行表外业务收取保证金 62.99 亿元，其中 62.10 亿元为签发银行承兑汇票收取。

**表 5：泉州银行表外授信概况**

单位：亿元，%

	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
<b>余额</b>	<b>114.67</b>	<b>144.40</b>	<b>159.51</b>	<b>158.35</b>
其中：银行承兑汇票	97.67	123.03	135.33	133.95
开出保函	16.83	11.81	9.76	10.27
开出信用证	0.02	4.35	5.41	4.83
其他 <sup>1</sup>	0.15	5.21	9.01	9.30
占表内贷款总额比例	94.68	99.40	82.73	77.44

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

截至 2015 年 3 月末，泉州银行共有各类垫款 3.22 亿元，占期末贷款总额 1.57%。垫款主要是由于承兑汇票签发人和信用证申请人货款不能及时回笼，资金周转困难，造成银行承兑汇票和信用证到期不能按时兑付。泉州银行通过处置抵质押物、增加担保增信措施、法律诉讼清收、债权债务重组等方式积极回收垫款，东方金诚将对垫款的回收情况予以密切关注。

### 国际业务

立足于闽台地缘优势和当地外向型经济特色，为更好地服务于进出口客户，近年来泉州银行积极拓展外汇业务、国际结算业务以及贸易融资业务，取得一定的进展。2013 年以来，公司已开办内保外贷、境外机构本外币 NRA 账户、双币种进口信用证、福费廷业务、跨境人民币实收实付、大额外币协议存款、出口订单融资等产品和服务。2014 年，公司完成国际结算 5.43 亿美元，同比增长 139.21%；贸易融资发生额 1.68 亿美元，同比增长 34.42%；跨境人民币实收实付 7.14 亿元，在泉州同业中排第一。

此外，泉州银行积极响应“泉州金改”，逐步加强对台金融合作。截至 2014 年末，公司与 6 家台湾金融机构建立了业务合作关系，累计办理对台金融业务约折合 4566 万美元。

<sup>1</sup> 系信用卡未使用授信额度

## 零售业务

泉州银行的零售业务主要包括存款业务、贷款业务、银行卡业务及个人理财业务，是公司业务转型和发展的重要推动力。近年来，公司依托互联网金融技术，建设统一电子支付平台，结合网上银行、手机银行等虚拟渠道，提升网络金融服务能力，大力发展普惠金融。同时，公司强化对零售金融、社区银行的管理与资源倾斜，推动实体网点向小型化、社区化转型，提供高附加值服务。在产品服务方面，公司不断完善零售业务产品体系，分别在个贷体系、财富体系和代理业务等领域推出创新产品，极大地推动零售业务的发展。

### 储蓄存款

相对于对公存款，泉州银行储蓄存款规模较小，公司近年来开始实施跨区域发展战略，通过在异地增设网点并结合新增服务功能、强化营销等手段，推动了储蓄存款余额的较快增长。2012年~2014年公司储蓄存款余额（含保证金、结构性理财存款）年复合增长率为28.21%。

同时，东方金诚也注意到，近年来随着多家外地银行业金融机构陆续进入泉州市场，泉州银行将面临更加激烈的储蓄存款市场竞争。

表 6：泉州银行储蓄存款结构

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
定期	19.38	48.74	21.66	40.12	23.95	36.64	27.09	39.59
活期	19.53	49.11	18.54	34.35	20.94	32.04	19.62	28.67
其他 <sup>1</sup>	0.86	2.15	13.78	25.53	20.47	31.32	21.72	31.74
合计	39.76	100.00	53.99	100.00	65.35	100.00	68.43	100.00

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

### 个人贷款

个人贷款业务占泉州银行贷款比重较低。2013年以来，公司加大对个人贷款的营销力度，并丰富了贷款品种。2014年，公司大力推广公务卡分期业务、推出个人经营性贷款“无间贷”业务，在贷款新品种快速发展的推动下，个人贷款余额大幅增长。截至2014年末，公司个人贷款余额为35.45亿元，占全部贷款总额18.39%，与上年末相比，增长27.20%。

表 7：泉州银行个人贷款概况

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
个人经营性贷款	16.24	76.86	20.83	74.72	21.49	60.61	23.54	65.45

<sup>1</sup> 含个人保证金、个人结构性理财存款

个人住房贷款	1.69	7.99	2.04	7.34	3.76	10.60	2.85	7.93
个人汽车贷款	1.57	7.41	1.03	3.68	0.76	2.13	0.60	1.66
公务卡贷款	-	-	1.50	5.40	5.89	16.60	5.86	16.29
其他个人贷款	1.64	7.75	2.47	8.86	3.57	10.06	3.12	8.68
<b>合计</b>	<b>21.13</b>	<b>100.00</b>	<b>27.87</b>	<b>100.00</b>	<b>35.45</b>	<b>100.00</b>	<b>35.98</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

### 其他业务

在个人理财业务方面，泉州银行理财业务逐步向财富管理方向转型，积极进行产品创新，健全零售理财产品体系。2014年，公司发行369期理财产品，募集资金166.17亿元，推出开放式、滚动式、结构性存款等多项创新品种。截至2014年末，公司存续期内个人理财产品87只、私人银行理财产品8只，期末余额26.73亿元。除发行银行理财产品外，公司着力于完善平台财富产品体系、构建中间业务系统平台，为客户提供更为全面的理财服务。2014年，公司取得了基金销售资格并搭建了基金业务销售平台，截至2015年3月末共签约10家基金公司为其代销基金产品。此外，公司已签约2家保险公司，拟开办代理银保新业务。

在银行卡业务方面，泉州银行通过发行金融IC卡、白金卡、公务卡等新兴品种提高对客户的服务水平，已通过中间业务平台建设实现金融IC卡代收水电气、通信、有线、税收、行政罚没、教育、物业缴费等便民服务功能。截至2014年末，泉州银行累计发行借记卡50.07万张，较年初新增6.37万张，留存资金23.13亿元；累计发行公务卡3.02万张，较年初新增1.51万张，授信额度14.89亿元，2014年度累计分期发生额达到5.30亿元。

在电子银行业务方面，泉州银行以用户体验为导向，不断丰富和完善电子渠道及相关产品，陆续推出高速存款机、TSM手机支付业务、自助发卡机、超级网银等多项新业务，以提升现有产品服务。电子银行业务交易量稳步上升、替代率逐步提高。2014年，电子银行交易笔数及金额同比分别上涨了15.71%和52.33%；业务替代率达到了71.11%，较年初提高了5.62个百分点。全行网上银行及手机银行累计交易笔数113万笔，交易金额1401.63亿元，环比分别增长47.95%和57.57%。

### 资金业务

泉州银行的资金业务主要包括各类金融工具投资和同业业务。

#### 金融工具投资

泉州银行的金融工具投资对象主要包括政策性金融债、金融机构债券、较高信用等级企业债和非债券类金融工具投资。非债券类金融工具主要包括定向资产管理计划和信托计划。2014年，公司基于下行的利率市场走势，适时提高了债券资产配置比例，截至2014年末，公司债券投资资产规模84.31亿元，占全部金融工具投资的38.09%，较上年末增加8.84个百分点。2015年初，随着部分债券获利退出，公司债券投资规模有所下降。

此外，公司加大了对非债券类金融工具的投资力度，截至2014年末，非债券

类金融工具的账面价值 137.03 亿元，较上年末增加 69.14 亿元，占全部金融工具投资的 61.91%，占公司期末总资产的 22.55%。公司对非债券类金融工具按投资对象分类管理。截至 2014 年末，公司纳入统一授信管理的非债券类金融工具投资资产余额 61.14 亿元，自营投资的非债券类金融工具投资资产余额为 75.90 亿元。

表 8：按发行主体划分的泉州银行金融投资结构

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政府债券及央行票据	3.05	6.25	1.18	1.28	1.35	0.61	1.35	0.65
政策性金融债	3.77	7.72	10.36	11.28	39.06	17.65	44.05	21.25
同业及其他金融机构债券	2.79	5.71	4.27	4.65	19.73	8.91	15.01	7.24
企业债券	11.99	24.58	11.05	12.04	24.17	10.92	7.12	3.43
其他 <sup>1</sup>	27.19	55.74	64.89	70.75	137.03	61.91	139.78	67.42
<b>合计</b>	<b>48.78</b>	<b>100.00</b>	<b>91.83</b>	<b>100.00</b>	<b>221.34</b>	<b>100.00</b>	<b>207.32</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

按持有目的划分，泉州银行金融投资主要以持有至到期投资及可供出售金融资产为主，交易类产品的占比很小。

表 9：按持有目的划分的金融投资结构

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
交易类	9.81	20.10	3.36	3.66	5.32	2.40	2.40	1.16
可供出售类	8.24	16.89	26.55	28.91	96.12	43.42	106.07	51.17
持有至到期类	30.74	63.01	61.92	67.43	119.91	54.17	98.84	47.68
<b>合计</b>	<b>48.78</b>	<b>100.00</b>	<b>91.83</b>	<b>100.00</b>	<b>221.34</b>	<b>100.00</b>	<b>207.32</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

### 同业业务

近年来，泉州银行同业业务规模迅速扩大，以同业存放业务和回购业务为主，同业拆借规模较小。2014 年以来，公司对同业资金的依赖程度有所上升，回购融入资金净额及同业净存放规模显著上升。

表 10：泉州银行同业业务情况

单位：亿元

	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
拆入资金	1.90	2.75	2.32	3.44
拆出资金	-	-	-	-
<b>净拆入（出）头寸</b>	<b>1.90</b>	<b>2.75</b>	<b>2.32</b>	<b>3.44</b>

<sup>1</sup> 含定向资产管理计划、信托计划、理财产品及少量股权投资

卖出回购款项	15.75	10.01	72.51	71.31
买入返售款项	13.37	6.53	22.54	45.71
<b>回购融入资金净额</b>	<b>2.39</b>	<b>3.49</b>	<b>49.97</b>	<b>25.61</b>
同业存放	54.70	80.61	70.89	75.27
存放同业	75.68	91.56	50.26	25.32
<b>同业净存放</b>	<b>-20.98</b>	<b>-10.95</b>	<b>20.63</b>	<b>49.95</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

总体来看，泉州银行市场定位比较清晰，近年来主营业务得到较快发展，业务创新和转型取得一定成效，但多项创新业务的发展还处于起步阶段。在利率市场化及互联网金融的冲击下，银行业竞争日趋激烈，泉州银行传统业务的拓展面临一定挑战。

## 风险管理

### 风险治理架构

泉州银行形成了由董事会及其专门委员会、高管层、风险管理部构成的三级风险管理体系。其中董事会承担泉州银行风险管理的最终责任，负责审批风险管理的战略、政策和程序，确定风险偏好。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贷、市场、操作等方面的风险控制情况进行监督，对公司全面风险状况进行评估。另外，董事会还下设了审计委员会对内部稽核部门的工作程序和工作效率进行评估。高管层负责落实董事会制定的风险管理政策，下设资产负债管理委员会，并通过直接授权的方式授权相关职能部门分别管控各类风险。

风险管理部是全行风险管理的牵头部门，在业务部门、运营管理部、授信管理部、金融市场部和法律合规部的配合下行使市场风险、操作风险、信用风险、流动性风险及其他风险的日常管理工作。稽核部负责对风险管理部及协助风险管理部进行风险管理的其他部门履行风险管理职责的状况进行审计。对于异地分支机构，泉州银行派驻了风险总监，负责监督异地分支机构的风险管理工作、在权限范围内审批授信，并接受总行风险管理部的垂直领导。

### 信用风险管理

泉州银行初步建立了银行信用风险分类和风险监测管理框架体系，制定了较完善的信用风险管理制度，并建立定期风险分析例会和大户风险分析例会机制。

与当地轻工业产业集群特征相关，泉州银行的贷款主要分布在制造业、批发和零售业两大一级行业。截至 2014 年末，公司贷款余额中制造业占比 48.90%，批发和零售业占比 27.44%。其中，制造业占比最高的前三大细分行业分别是非金属矿物制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业，橡胶和塑料制品业。批发和零售业客户所在细分行业主要是矿产品、建材及化工产品批发，纺织、服装及日用品专门销售，机械设备、五金产品及电子产品批发。此外，公司对房地产贷款规模及占

比有所增加，截至 2014 年末，公司对房地产贷款余额 11.47 亿元，占公司及个人经营性贷款的 6.35%，暂无不良类。

近年来，泉州银行根据宏观经济形式和国家产业政策变化，对授信政策和投向有所调整，限制对轻资产类企业授信，对制鞋、服装、纺织、纸品包装和包袋等产能过剩、受调控影响严重的行业提高准入门槛，并发布谨慎性审批规范，严控风险关口。2014 年，公司结合泉州、漳州、龙岩、厦门和福州五个地区各自的产业结构特点和政策支持、发展的契机，制定了差异化的区域信贷政策，重点支持其中与公司适配性高、可深入合作的客户。

表 11：泉州银行对公贷款（含个人经营性贷款）行业分布

单位：亿元，%

	2012 年		2013 年		2014 年		2015 年 3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
制造业	55.18	47.48	68.30	49.42	88.32	48.90	92.10	48.31
批发和零售业	29.66	25.52	37.82	27.36	49.56	27.44	53.32	27.97
房地产业	6.97	6.00	6.52	4.71	11.47	6.35	11.44	6.00
建筑业	4.42	3.80	5.04	3.64	5.16	2.86	6.41	3.36
农、林、牧、渔业	3.07	2.64	4.54	3.28	4.65	2.58	3.37	1.77
其他	16.92	14.56	16.01	11.58	21.45	11.88	24.02	12.60
<b>合计</b>	<b>116.22</b>	<b>100.00</b>	<b>138.22</b>	<b>100.00</b>	<b>180.61</b>	<b>100.00</b>	<b>190.66</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：上表数据含票据贴现；由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

截至 2014 年末，公司对地方政府融资平台贷款余额 6.68 亿元，主要是泉州当地和福建省地方按平台类管理（监管类）的政府平台公司，无不良贷款，现金流全覆盖占比达 100%。

在客户授信集中度方面，泉州银行严格按照《商业银行风险监管核心指标（试行）》等相关文件的要求，确保客户授信集中度在监管允许的范围之内。近年来，公司的信用风险集中度有所下降，处于较低水平。

表 12：泉州银行公司客户授信集中度情况

单位：%

	监管指标	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
单一客户贷款集中度	≤10	4.05	2.84	3.91	3.89
前十大客户贷款集中度	≤50	27.96	19.24	25.18	26.67
单一集团客户授信集中度	≤15	6.48	5.60	3.91	3.89
前十大集团客户授信集中度	≤100	49.56	40.50	33.44	35.20

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：单一客户贷款集中度=最大一家客户贷款总额/资本净额×100%；前十大客户贷款集中度=前十大客户贷款总额/资本净额×100%；单一集团客户授信集中度=最大一家集团客户授信总额/资本净额×100%；前十大集团客户授信集中度=前十大集团客户授信总额/资本净额×100%。

泉州银行针对关联交易制定了较严格的管控制度，对于贷款、授信、保证等各种形式的关联交易均采用市场化定价原则。截至 2014 年末，公司对全部关联方所在集团的授信敞口 1.55 亿元，占资本净额的比重为 3.03%，对最大单一关联方授

信敞口 0.50 亿元，占资本净额的比重为 0.98%，符合监管要求。

信用风险缓释方面，泉州银行采取的贷款担保措施以保证和抵质押方式为主。近年来，为规范与融资性担保公司的业务合作，防范融资性担保业务风险，泉州银行制定并不断完善《融资性担保公司管理办法》，对合作融资性担保公司进行管理，并根据其股东背景、资金实力、管理水平、合作历史及外部声誉等因素采取区别授信的合作模式。此外，考虑到泉州市在活跃的民营经济环境下形成了区域性产业集群，同一区域内或不同机构间存在关联或较紧密担保圈问题，违约相关性较高，公司于 2014 年组织开展了针对担保圈客户及多头担保客户的贷后管理集中检查，排查保证贷款风险并适当压缩。由于公司不断加强对银保合作及民间担保圈风险的审查，公司的保证贷款占比显著下降。截至 2014 年末，公司保证贷款占比 44.79%，较上年末下降 8.27 个百分点。

表 13：泉州银行贷款担保措施

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用贷款	3.42	2.83	4.57	3.15	7.63	3.96
保证贷款	65.99	54.49	77.08	53.06	86.36	44.79
附担保物贷款	49.89	41.19	58.53	40.29	91.38	47.40
贴现及其他	1.81	1.49	5.09	3.50	7.42	3.85
合计	121.11	100.00	145.27	100.00	192.80	100.00

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

同时，东方金诚关注到，泉州银行对信托计划及资产管理计划等非债券类金融工具投资规模较大，相较于公司以中小微企业为主的信贷投放，此类投资期限相对较长、单笔金额较大，存在行业投向及风险分类不透明、流动性较弱等特点，具有一定的信用风险敞口。

### 市场风险管理

泉州银行面临的市场风险主要是利率风险和汇率风险。泉州银行根据结合自身实际情况，制定了市场风险管理办法及业务规范，实施稳健的市场风险管理策略，在满足外汇敞口头寸比例<sup>1</sup>、利率风险敏感度<sup>2</sup>的基础上，将市场风险控制在公司可以承受的合理范围之内。

公司建立了较为合理的市场风险管理机制，通过推进市场风险管理内嵌，前移风险关口，强化中台风控职能。同时，公司建设了资产负债管理系统利率风险管理模块，加强对利率走势的监测分析、利率重定价缺口分析、久期缺口分析、利息收入模拟分析，以及利率风险的情景模拟和压力测试，实现事前、事中、事后的利率风险管控。

<sup>1</sup> 累计外汇敞口头寸比例为累计外汇敞口头寸与资本净额之比，不应高于 20%

<sup>2</sup> 利率风险敏感度为利率上升 200 个基点对全行净值的影响与资本净额之比，不应低于 -25%。

利率风险方面，公司利率风险缺口集中在 3 个月以内，呈逐步扩大趋势。由于公司 2014 年加大了金融工具投资力度，资产运用的平均期限有所增加，1 年以上的利率风险正敞口大幅提高。

表 14：泉州银行利率风险敞口和敞口率<sup>1</sup>

单位：亿元

	2012 年末		2013 年末		2014 年	
	敞口	敞口率	敞口	敞口率	敞口	敞口率
3 个月以内	-30.07	-9.52	-39.60	-9.14	-72.52	-11.93
3 个月至 1 年	42.21	13.36	59.74	13.78	70.32	11.57
1 年以上至 5 年	4.57	1.45	1.70	0.39	43.43	7.14
5 年以上	4.55	1.44	5.17	1.19	3.91	0.64
合计	21.26	6.73	27.01	6.23	45.14	7.43

资料来源：泉州银行提供，东方金诚整理

受资产负债结构调整的影响，泉州银行对利率变化的敏感度有所上升。截至 2014 年末，利率风险敏感度为-7.13%，符合监管要求，在降息通道中较为有利。但随着利率市场化进程的加快、银行负债成本的提升，公司利率风险管控能力有待加强，市场风险应急管理机制亦有待建立。

表 15：泉州银行利率敏感性

单位：亿元

利率变化	2012 年		2013 年		2014 年	
	利息净收入	股东权益	利息净收入	股东权益	利息净收入	股东权益
上升 200 个基点	-0.44	-1.81	-0.48	-2.05	-0.83	-3.65
下降 200 个基点	0.44	1.81	0.48	2.05	0.83	3.65

资料来源：泉州银行提供，东方金诚整理

外汇风险方面，截至 2014 年末，泉州银行外汇即期资产总额 6.41 亿元，外汇即期负债总额 6.26 亿元，外汇风险敞口头寸为 0.15 亿元，较年初增加 0.13 亿元，累计外汇敞口头寸比例为 0.29%，外汇风险敞口很小。

### 流动性风险管理

公司的流动性风险管理政策和程序涵盖了现金流量管理、流动性风险识别和计量、流动性风险限额、负债和融资管理、日间流动性风险管理、压力测试和应急计划、优质流动性资产储备管理、跨机构和重要币种的流动性风险管理等方面。公司制定了《流动性风险监测预警和应急管理办法》，建立流动性风险监测预警指标体系，包括超额备付金率、流动性比例、存贷比、核心负债比例、流动性缺口率、同业市场负债比例、最大十家客户存款比例、最大十家同业融入比例、净拆入资金比率、流动性覆盖率和净稳定资金比例等，并结合全行流动性风险偏好和外部监管标准值，设定各项流动性风险指标限额，按日、月、季多维度地对各项流动性风险指标进行监测、预警，并明确根据不同流动性风险预警状态及其成因，采取不同的流

<sup>1</sup> 敞口率=敞口/总资产

动性风险处置措施。

为提高流动性风险管理信息化水平，加强风险监测和管控能力。2009年~2010年，公司建立了基于流动性风险管理的资产负债系统，引进现金流缺口分析法、久期缺口等流动性风险计量方法，并利用业务情景和 what-if 分析功能，实现各个设定期限的现金流入、流出及缺口管理和常规的流动性风险压力测试。2013年~2014年，公司开展统一数据平台（ODS）建设，开发完成流动性风险监管报表，实现流动性风险监管和监测指标的测算。

### 内控与操作风险管理

泉州银行建立了一套较为完整的操作风险管理制度和流程。公司对主要业务条线操作风险损失事件、操作风险关键指标及重大操作风险事件进行计量、监测及控制；对所经营的各项业务都设计了相应的操作流程，对业务流程的各环节均制定了相应的岗位职责以及规章、制度、办法；通过实行严格的授权和转授权机制，开展案件专项治理和内部审计稽查工作，对重点机构、重点环节、重点部位的重点防控；提高员工整体素质，建立对员工的职业技能和职业道德的定期培训制度，完善人事管理制度，推进内部轮岗轮调制度。

2014年8月，公司完成了内控合规与操作风险管理系统建设。该系统包括制度流程图建设、检查管理、合同管理、诉讼管理、反洗钱管理等功能模块，可有效地把内控、合规和操作风险融为一体，进一步提高内部管理水平。

总体上看，泉州银行已初步建立了风险控制体系，基本能够适应当前的业务需要。同时，东方金诚也注意到在当前的宏观经济形势和利率市场化趋势下，随着业务规模的扩大和业务品种的创新，该公司面临的风险来源也趋于多样化和复杂化，风险管理能力面临挑战。

### 财务状况

泉州银行提供了2012年~2014年经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告及2015年3月末未经审计的财务报表<sup>1</sup>。致同会计师事务所（特殊普通合伙）在审计报告中均出具了标准无保留意见。

### 资产质量

2014年以来，受经济景气度下降及部分细分行业产能过剩的影响，泉州市部分中小企业及个体经营户经营出现困难，偿债能力下降，泉州银行不良贷款上升较快。截至2015年3月末，泉州银行不良贷款余额为2.65亿元，全部来自中小微企业，不良贷款率为1.30%。从不良贷款所属行业及担保方式的分布来看，公司不良贷款主要分布在制造业、批发零售业，以保证贷款为主。除不良贷款外，近年来公司关注类贷款增长也较快，截至2015年3月末，公司关注类贷款余额为15.68亿

<sup>1</sup> 包括资产负债表和利润表

元，占期末贷款总额的 7.67%，占比较 2013 年末上升 4.61 个百分点。

由于泉州银行贷款客户以中小企业为主，在宏观经济不确定性仍然较大的大环境下，中小企业经营和财务状况在短期内难以明显改善，从而对公司未来信贷资产质量造成一定的下行压力。

表 16：泉州银行贷款五级分类情况

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	111.97	92.45	139.49	96.02	183.50	95.18	186.17	91.04
关注	8.15	6.73	4.45	3.06	7.18	3.72	15.68	7.67
<b>不良贷款</b>	<b>0.99</b>	<b>0.82</b>	<b>1.33</b>	<b>0.92</b>	<b>2.12</b>	<b>1.10</b>	<b>2.65</b>	<b>1.30</b>
其中：次级	0.54	0.45	0.33	0.23	1.22	0.64	1.01	0.49
可疑	0.15	0.12	0.88	0.60	0.67	0.35	1.36	0.66
损失	0.30	0.25	0.12	0.08	0.23	0.12	0.28	0.14
<b>合计</b>	<b>121.11</b>	<b>100.00</b>	<b>145.27</b>	<b>100.00</b>	<b>192.80</b>	<b>100.00</b>	<b>204.49</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

受业务规模进一步扩大及不良贷款余额上升的共同影响，2014 年以来，公司贷款拨备率和拨备覆盖率均较上年末有所下降。

表 17：泉州银行准备金计提及拨备情况

单位：%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	当期值	较上年末 增减百分 点	当期值	较上年末 增减百分 点	当期值	较上年末 增减百分 点	当期值	较上年末 增减百分 点
贷款拨备率	2.91	-	2.57	-0.34	2.55	-0.02	2.96	0.41
拨备覆盖率	356.40	-	281.21	-75.19	231.35	-49.86	227.96	-3.39
贷款损失准备充足率	524.46	-	511.48	-12.98	485.03	-26.45	395.27	-89.76

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

在金融工具投资方面，公司近年来加大对非债券类金融工具投资力度，并根据投资对象分类管理，将纳入统一授信管理的非债券类金融工具投资资产按照风险程度划分五级分类并计提资产损失准备金。截至 2015 年 3 月末，公司纳入统一授信管理的非债券类金融工具投资余额 59.89 亿元，其中关注类投资资产 0.94 亿元，暂无不良类。

## 收入与盈利能力

得益于良好的经济环境和不断扩大的业务规模，泉州银行的盈利规模持续增长。2014 年，公司实现营业收入 13.71 亿元，较上年增长 28.04%。从收入构成来看，由于公司中间业务发展有所突破，手续费及佣金收入显著增加，同时公司投资

规模增长带来的投资收益的提高, 2014 年非利息收入占比 12.29%, 较上年提高 3.1 个百分点。从营业收入的地区分布看, 由于异地分支行成立的时间较短, 泉州市依然是泉州银行最大的收入来源地, 2014 年公司约 90% 的营业收入来自泉州市。随着异地分支机构业务的发展, 泉州银行收入的地区分布有望得到分散。

表 18: 泉州银行营业收入结构

单位: 亿元, %

	2012 年		2013 年		2014 年		2015 年 1~3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	8.17	91.23	9.72	90.81	12.02	87.71	3.43	87.58
非利息收入	0.79	8.77	0.98	9.19	1.68	12.29	0.49	12.42
其中: 手续费及佣金净收入	0.22	2.49	0.54	5.07	0.89	6.46	0.27	6.81
投资收益	0.61	6.86	0.38	3.57	0.73	5.36	0.25	6.43
公允价值变动收益	-0.08	-0.84	0.04	0.41	0.02	0.12	-0.02	-0.55
汇兑收益	-0.01	-0.06	-0.01	-0.12	0.01	0.07	-0.02	-0.40
其他业务收入	0.03	0.33	0.03	0.26	0.04	0.27	0.01	0.13
<b>合计</b>	<b>8.96</b>	<b>100.00</b>	<b>10.70</b>	<b>100.00</b>	<b>13.71</b>	<b>100.00</b>	<b>3.91</b>	<b>100.00</b>

数据来源: 泉州银行提供, 东方金诚整理

注: 由于四舍五入的原因, 本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

泉州银行的营业支出中业务及管理费用和资产减值损失是最主要的部分。公司近年来业务及管理费用增长较快, 主要原因有两点: 一是增设异地分支机构和进行全行 IT 系统建设导致支出增加; 二是员工规模和薪酬水平上升使人员费用增长较明显。此外, 2014 年公司加大拨备力度, 使资产减值损失的规模及在该行营业支出中的占比明显上升。

表 19: 泉州银行营业支出结构

单位: 亿元, %

	2012 年		2013 年		2014 年		2015 年 1~3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业税金及附加	0.71	14.96	0.95	15.86	1.30	15.04	0.40	12.43
业务及管理费用	3.19	67.35	4.18	69.65	5.45	62.97	1.67	51.29
资产减值损失	0.83	17.55	0.87	14.44	1.90	21.97	1.18	36.24
其他业务成本	0.01	0.13	0.00	0.05	0.00	0.02	0.00	0.04
<b>合计</b>	<b>4.73</b>	<b>100.00</b>	<b>6.01</b>	<b>100.00</b>	<b>8.66</b>	<b>100.00</b>	<b>3.26</b>	<b>100.00</b>

数据来源: 泉州银行提供, 东方金诚整理

注: 由于四舍五入的原因, 本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

由于公司贷款业务客户以中小企业为主, 因此公司对此类客户议价能力较强, 促使净利差和净息差保持在较高的水平。但由于利率市场化加速推进, 定期存款及结构性存款占比上升导致负债成本提升, 公司净利息差缩窄。同时受资产规模扩大的影响, 净利息收益率下降。

公司近两年通过设立异地营销团队、大力布局异地网点等方式拓展异地业务, 导致成本收入比自 2013 年显著提升, 拨备前营业利润率下降。此外, 受 2014 年增

资及加大拨备的共同影响，主要收益率指标出现明显下滑。

表 20：泉州银行盈利能力指标

单位：%

	2012 年	2013 年	2014 年
净利息收益率（净息差）	3.48	2.86	2.67
净利息差	3.27	2.62	2.54
成本收入比	35.64	39.10	39.80
拨备前营业利润率	56.46	52.00	50.69
总资产收益率	1.29	0.97	0.70
净资产（资本）收益率	14.06	12.46	8.81
风险加权资产回报率 1	-	1.49	1.02
风险加权资产回报率 2	-	1.49	0.98

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

### 流动性

2012年以来，公司在保持信贷投放稳定增长的同时，加强了金融工具投资使得持有至到期投资、可供出售金融资产的规模以及在总资产中占比明显上升。

表 21：泉州银行资产结构

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户贷款及垫款	117.50	37.19	141.56	32.66	188.06	30.94	198.75	32.91
现金及存放中央银行款项	54.09	17.12	64.04	14.78	76.91	12.65	73.76	12.21
存放同业	75.68	23.95	91.56	21.13	50.26	8.27	25.32	4.19
买入返售金融资产	13.37	4.23	6.53	1.51	22.54	3.71	45.71	7.57
可供出售金融资产	8.24	2.61	26.55	6.13	96.12	15.81	106.07	17.57
持有至到期投资	30.74	9.73	61.92	14.29	119.91	19.73	98.84	16.37
其他类别	16.36	5.18	41.26	9.52	54.00	8.88	55.41	9.18
<b>合计</b>	<b>315.98</b>	<b>100.00</b>	<b>433.41</b>	<b>100.00</b>	<b>607.79</b>	<b>100.00</b>	<b>603.86</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

客户存款一直是泉州银行负债的最主要组成部分。得益于同泉州当地企事业单位的良好关系，公司存款总体保持了稳定增长的态势。从存款构成来看，截至2014年末，泉州银行定期存款占存款总额的比重为34.62%，较2013年末上升8.28个百分点，存款的稳定性提高。同时，公司已设立9家异地分支机构，增加了新的存款来源，有助于推动存款保持良好增长。截至2014年末，异地存款占比达到12.55%。

但由于近年来银行业争夺存款的激烈程度加剧，泉州银行基于市场流动性情况，利用其它可用渠道缓解流动性压力，采取主动负债的措施获得了来自同业较为可观的存款。同时公司利用货币市场利率波动带来的阶段性投资机会，以回购交易

来调整流动性并获得利差收益。截至2014年末，公司对同业负债145.71亿元，占总负债26.07%。此外，公司还通过发行债券扩充资金来源，先后于2012年、2013年成功发行了两期小微企业贷款专项金融债券；于2014年取得同业存单发行资格，通过发行同业存单增加备用资金，进一步丰富了流动性管理工具。

表 22：泉州银行负债结构

单位：亿元，%

	2012 年末		2013 年末		2014 年末		2015 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户存款	206.94	70.92	281.58	70.50	346.46	61.99	364.50	65.68
同业存放	54.70	18.75	80.61	20.18	70.89	12.68	75.27	13.56
卖出回购	15.75	5.40	10.01	2.51	72.51	12.97	71.31	12.85
拆入资金	1.90	0.65	2.75	0.69	2.32	0.41	3.44	0.62
应付债券	9.95	3.41	19.92	4.99	56.41	10.09	31.45	5.67
其他	2.54	0.87	4.52	1.13	10.29	1.84	8.98	1.62
<b>合计</b>	<b>291.78</b>	<b>100.00</b>	<b>399.39</b>	<b>100.00</b>	<b>558.87</b>	<b>100.00</b>	<b>554.96</b>	<b>100.00</b>

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

2013年以来，公司主要流动性指标有所下滑。2014年，在利率下行及利差收窄的环境下，为保持利润增长，公司拉长了资产运用的期限，而负债端短期同业资金规模大幅增长，公司流动性缺口率转为负数，接近监管指标临界值。通过资产负债结构的调整，2015年3月末，主要流动性指标有所好转。

表 23：泉州银行流动性指标

单位：%

	监管指标	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
流动性比例（本币）	-	54.86	43.71	47.72	49.58
流动性比例（外币）	-	343.47	689.08	248.33	1462.92
流动性比例（本外币）	≥25	55.05	44.50	48.68	50.27
存贷款比例	≤75	58.53	51.59	48.70	52.97
流动性缺口率	-	26.79	12.80	-9.46	4.72
流动性覆盖率	≥100	106.33	152.66	134.39	102.54
净稳定资金比例	≥100	142.62	121.77	100.85	99.54
三个月以上负债/总负债	-	35.74	40.57	39.41	43.44
核心负债依存度	≥60	56.17	58.91	49.86	53.18

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

### 资本充足性

近年来，泉州银行业务规模增长较快，主要依靠利润留存和增资扩股补充资本。公司分别于2006年、2010年以定向增资的方式补充资本，2011年实施了利润转增股本，再于2013年、2014年分别增资4.22亿元、4.06亿元，截至2014年末，公

司实收资本增至 22.35 亿元。通过持续的增资扩股，泉州银行资本实力不断增强。但由于风险资产快速增长，资本消耗较快，2014 年末，按新监管标准计算，泉州银行核心一级资本充足率为 10.46%、资本充足率为 11.11%，较上年末有所下降。2015 年 3 月末，由于公司投资规模的缩减，对资本占用有所下降，资本充足率有所回升。长期来看，未来泉州银行资本实力有待进一步增强，存在一定的资本补充压力。

表 24：泉州银行资本规模和资本充足率

单位：亿元，%

	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
资本净额	24.60	34.95	50.01	-
核心资本净额	22.15	22.15	46.00	-
<b>原监管口径</b>				
加权风险资产及市场风险资本调整	202.91	285.27	431.68	-
资本充足率 1	12.12	12.25	11.58	10.46
核心资本充足率	10.92	7.77	10.66	9.51
<b>新监管口径</b>				
资本净额	24.69	35.86	51.17	51.43
一级资本净额	22.14	33.83	48.18	48.45
核心一级资本净额	22.14	33.83	48.18	48.45
风险加权资产	202.91	283.46	460.63	424.96
资本充足率 2	12.17	12.65	11.11	12.10
一级资本充足率	10.91	11.94	10.46	11.40
核心一级资本充足率	10.91	11.94	10.46	11.40

数据来源：泉州银行提供，东方金诚整理

## 本期债券偿付能力分析

根据本期债券募集说明书的次级条款，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。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。另外，根据本期债券募集说明书的减记条款，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地对本期债券以及已发行的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。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会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。因此，投资者面临的违约风险高于泉州银行存款人和一般债权人。

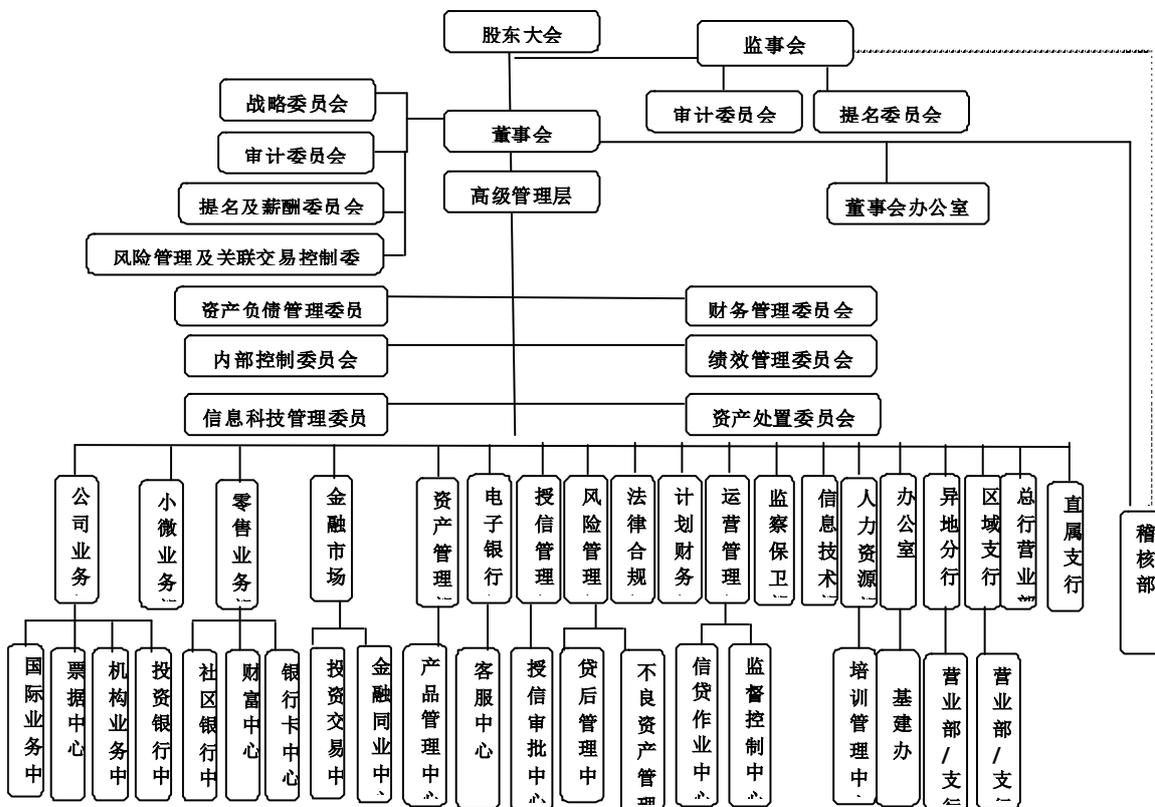
东方金诚认为，福建及泉州市经济发展势头良好，为泉州银行的经营发展奠定

了较好的区域经济环境；泉州银行第一大股东为泉州市财政局，当地政府能够在业务拓展、资本补充等方面给予公司一定的支持；泉州银行在泉州市内网点分布广泛，存贷款业务在当地具有区域竞争优势；泉州银行积极开展产品和服务的创新，小微及零售业务转型初具成效；近年来，泉州银行资产及盈利的规模持续增长；通过持续的增资扩股，泉州银行资本实力不断增强，为其业务发展提供了一定的支持。基于上述优势，泉州银行业务将持续稳步增长，为偿还本期债券本息提供较好的保障。

同时，东方金诚也关注到在利率市场化及互联网金融冲击下，银行业竞争日趋激烈，泉州银行存贷款等传统业务的拓展面临一定挑战；在当前宏观经济持续不景气、中小企业经营压力较大的背景下，近年来泉州银行资产质量有所下滑；泉州银行非债券类金融工具投资规模较大、增长较快，公司流动性管理面临一定的挑战。

综合分析，东方金诚评定泉州银行股份有限公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，泉州银行股份有限公司 2016 年二级资本债券信用等级为 AA-。

附件一：泉州银行组织结构图



附件二：泉州银行资产负债表<sup>1</sup>

单位：亿元

	2012 年末	2013 年末	2014 年末	2015 年 3 月末
<b>资产</b>				
现金及存放中央银行款项	54.09	64.04	76.91	73.76
存放同业和其它金融机构 款项	75.68	91.56	50.26	25.32
贵金属	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	9.81	3.36	5.32	2.40
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	13.37	6.53	22.54	45.71
应收利息	1.15	2.05	3.93	3.11
其他应收款	-	-	-	-
发放贷款及垫款	117.50	141.56	188.06	198.75
可供出售金融资产	8.24	26.55	96.12	106.07
持有至到期投资	30.74	61.92	119.91	98.84
长期股权投资	0.08	-	-	-
投资性房地产	0.08	0.02	0.03	0.02
应收款项类投资	-	-	-	-
固定资产	3.47	4.86	5.61	5.57
在建工程	-	-	-	-
无形资产	0.21	0.78	1.07	1.02
长期待摊费用	-	-	-	-
抵债资产	-	-	-	-
递延所得税资产	0.61	0.82	0.90	0.85
其他资产	0.96	29.36	37.14	42.44
<b>资产合计</b>	<b>315.98</b>	<b>433.41</b>	<b>607.79</b>	<b>603.86</b>
同业和其它金融机构存放 款项	54.70	80.61	70.89	75.27
向中央银行借款	-	-	3.50	3.50
拆入资金	1.90	2.75	2.32	3.44
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	15.75	10.01	72.51	71.31
吸收存款	206.94	281.58	346.46	364.50

<sup>1</sup> 根据 2014 年财政部新制定或修订的 8 项会计准则，泉州银行 2014 年审计报告对 2013 年追溯调整，影响较小。公司资产负债表、利润表和现金流量表中 2012 年数据为追溯调整后的数据

应付职工薪酬	0.24	0.17	0.23	0.13
应交税费	0.80	0.76	1.51	0.88
应付利息	0.98	2.63	3.67	3.15
应付债券	9.95	19.92	56.41	31.45
递延所得税负债	0.01	0.01	0.14	0.14
预计负债	-	-	-	-
其他负债	0.50	0.95	1.24	1.18
<b>负债合计</b>	<b>291.78</b>	<b>399.39</b>	<b>558.87</b>	<b>554.96</b>
实收资本(或股本)	14.07	18.29	22.35	22.35
资本公积金	3.72	7.83	16.01	15.59
减：库存股	-	0.07	-	-
盈余公积金	1.88	2.61	3.34	2.61
未分配利润	2.04	2.41	2.11	3.50
一般风险准备	2.49	3.34	4.87	4.85
其他综合收益	-	-0.38	0.24	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>24.20</b>	<b>34.02</b>	<b>48.91</b>	<b>48.90</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>315.98</b>	<b>433.41</b>	<b>607.79</b>	<b>603.86</b>

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

附件三：泉州银行利润表

单位：亿元

	2012年	2013年	2014年	2015年 1~3月 (未经审计)
<b>一、营业收入</b>	8.96	10.70	13.71	3.91
利息净收入	8.17	9.72	12.02	3.43
利息收入	13.87	22.33	31.12	8.79
(减)：利息支出	5.69	12.61	19.10	5.37
手续费及佣金净收入	0.22	0.54	0.89	0.27
手续费及佣金收入	0.27	0.60	0.95	0.28
(减)：手续费及佣金支出	0.04	0.05	0.07	0.01
投资净收入	0.61	0.38	0.73	0.25
其中：对联营和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动净收益	-0.08	0.04	0.02	-0.02
汇兑收益	-0.01	-0.01	0.01	-0.02
其他业务收入	0.03	0.03	0.04	0.01
<b>二、营业支出</b>	4.73	6.01	8.66	3.26
营业税金及附加	0.71	0.95	1.30	0.40
业务及管理费用	3.19	4.18	5.45	1.67
资产减值损失	0.83	0.87	1.90	1.18
其他业务成本	0.01	0.00	0.00	0.00
<b>三、营业利润</b>	4.23	4.70	5.04	0.65
加：营业外收入	0.01	0.17	0.09	0.00
减：营业外支出	0.03	0.02	0.02	0.01
<b>四、利润总额</b>	4.20	4.84	5.11	0.65
减：所得税费用	0.89	1.22	1.46	0.14
<b>五、净利润</b>	3.31	3.63	3.66	0.51
<b>六、其他综合收益</b>	0.04	-0.43	0.62	-
<b>七、综合收益总额</b>	3.35	3.20	4.28	0.51
<b>八、现金分红</b>	1.41	1.69	1.69	-

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

附件四：泉州银行现金流量表

单位：亿元

	2012年	2013年	2014年
一、经营活动产生的现金流量	——	——	——
客户存款和同业存放款项净增加额	100.81	100.55	55.16
向中央银行借款净增加额	-	-	3.50
向其他金融机构拆入资金净增加额	-0.10	0.85	-
向其他金融机构拆出资金净减少额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金所得现金	12.85	17.71	23.91
买入返售金融资产净减少额	-	5.59	-
卖出回购金融资产净增加额	6.37	-	62.50
收到其他与经营活动有关的现金	0.24	0.59	0.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>120.17</b>	<b>125.30</b>	<b>145.20</b>
客户贷款及垫款净增加额	20.03	25.00	48.18
存放中央银行和同业款项净增加额	62.61	31.48	-31.36
拆放其他金融机构净增加额	-1.00	-	0.43
向其他金融机构拆入资金净减少额	-	-	-
买入返售金融资产净增加额	0.40	-	16.01
卖出回购金融资产净减少额	-	5.74	-
支付利息、手续费及佣金的现金	5.49	10.34	16.64
支付给职工以及为职工支付现金	1.25	1.82	2.36
支付的各项税费	1.49	2.29	2.20
支付其他与经营活动有关的现金	1.95	30.38	10.13
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>92.23</b>	<b>107.06</b>	<b>64.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>27.94</b>	<b>18.25</b>	<b>80.60</b>
二、投资活动产生的现金流量	——	——	——
收回投资所收到的现金	243.97	49.90	91.24
取得投资收益所收到的现金	1.09	3.80	6.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	-	0.16	0.01
收到的其他与投资活动有关的现金	0.44	0.00	0.00
<b>投资活动产生的现金流入小计</b>	<b>245.50</b>	<b>53.86</b>	<b>98.21</b>
投资支付的现金	268.46	91.42	220.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2.40	2.28	1.56
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动产生的现金流出小计</b>	<b>270.85</b>	<b>93.71</b>	<b>221.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25.35</b>	<b>-39.85</b>	<b>-123.39</b>
三、筹资活动产生的现金流量	——	——	——

吸收投资所收到的现金	-	8.31	12.31
发行债券收到的现金	10.00	10.00	36.14
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10.00</b>	<b>18.31</b>	<b>48.45</b>
偿还债务所支付的现金	-	-	-
分配股利所支付的现金	1.29	2.29	2.75
偿付债券利息支付的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	0.05	0.06	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1.35</b>	<b>2.35</b>	<b>2.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>8.65</b>	<b>15.96</b>	<b>45.70</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.01	0.01
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>11.24</b>	<b>-5.64</b>	<b>2.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额	15.28	26.52	20.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>26.52</b>	<b>20.88</b>	<b>23.78</b>

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

## 附件五：泉州银行主要财务及监管指标

	2012年	2013年	2014年	2015年3月
<b>资产质量与拨备情况 (%)</b>				
不良贷款率	0.82	0.92	1.10	1.30
其中：次级	0.45	0.23	0.64	0.49
可疑	0.12	0.60	0.35	0.66
损失	0.25	0.08	0.12	0.14
贷款拨备率	2.91	2.57	2.55	2.96
拨备覆盖率	356.39	281.21	231.35	227.96
贷款损失准备充足率	517.32	511.48	483.61	370.36
<b>负债结构 (%)</b>				
三个月以上负债/总负债	35.74	40.57	39.41	43.44
核心负债依存度	56.17	58.91	49.86	53.18
<b>经营效率与盈利能力 (%)</b>				
净利息收益率（净息差）	3.48	2.86	2.67	-
净利息差	3.27	2.73	2.62	-
成本收入比	35.64	39.10	39.80	42.74
拨备前营业利润率	56.46	52.00	50.69	56.46
总资产收益率	1.29	0.97	0.70	-
净资产（资本）收益率	14.06	12.46	8.81	-
风险加权资产回报率 1	-	1.49	1.02	-
<b>流动性 (%)</b>				
流动性比例（本币）	54.86	43.71	47.72	49.58
流动性比例（外币）	343.47	689.08	248.33	1462.92
流动性比例（本外币）	55.05	44.50	48.68	50.27
存贷款比例	58.53	51.59	48.70	52.97
流动性缺口率	26.79	12.80	-9.64	4.72
流动性覆盖率	106.33	152.66	134.39	102.54
净稳定资金比例	142.62	121.77	100.85	99.54
<b>资本充足性 (%)</b>				
资本充足率 1	12.12	12.25	11.58	10.46
核心资本充足率	10.92	7.77	10.66	9.51
资本充足率 2	12.17	12.65	11.11	12.10
一级资本充足率	10.91	11.94	10.46	11.40
核心一级资本充足率	10.91	11.94	10.46	11.40

注：由于四舍五入的原因，本表中某些指标的分项数之和可能不等于合计数。

## 附件六：主要财务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	期末五级分类不良贷款余额/期末贷款总额×100%
其中：次级	期末次级贷款余额/期末贷款总额×100%
可疑	期末可疑贷款余额/期末贷款总额×100%
损失	期末损失贷款余额/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（一般准备+专项准备+特种准备）/客户贷款及垫款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额（一般准备+专项准备+特种准备）/不良贷款余额（次级贷款余额+可疑贷款余额+损失贷款余额）×100%
贷款损失准备充足率	实际计提的贷款损失准备/应计提的贷款损失准备×100%
<b>负债结构</b>	
三个月以上负债/总负债	—
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活期存款的50%
<b>经营效率与盈利能力</b>	
净利息收益率（净息差）	利息净收入/平均生息资产×100%
净利息差	平均生息资产收益率-平均计息负债付息率
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（资本）收益率	净利润/（上期末净资产+本期末净资产）×200%
风险加权资产回报率1	净利润/（风险加权资产+12.5倍的市场风险资本）平均值×100%，其中（风险加权资产+12.5倍的市场风险资本）系根据《商业银行资本充足率管理办法》计算
风险加权资产回报率2	净利润/平均风险加权资产×100%，其中风险加权资产系根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算
<b>流动性</b>	
流动性比例	流动资产/流动负债×100%
存贷款比例	各项贷款余额/各项存款余额×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%
流动性覆盖率	优质流动性资产储备/未来30日现金净流出量×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/所需的稳定资金×100%
<b>资本充足性</b>	
资本充足率1	（资本-扣除项）/（风险加权资产+12.5倍的市场风险资本）×100%，相关数据系根据《商业银行资本充足率管理办法》计算
核心资本充足率	（核心资本-核心资本扣除项）/（风险加权资产+12.5倍的市场风险资本）×100%，相关数据系根据《商业银行资本充足率管理办法》计算
资本充足率2	（资本-扣减项）/风险加权资产×100%，相关数据系根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算
一级资本充足率	（一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%，相关数据系根据《商业银行

	资本管理办法（试行）》计算
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%，相关数据系根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算

## 附件七：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。

## 关于泉州银行股份有限公司 2016年二级资本债券的跟踪评级安排

根据主管部门有关规定和东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）的评级业务管理制度，东方金诚将在泉州银行股份有限公司 2016 年二级资本债券存续期内进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

东方金诚将密切关注泉州银行股份有限公司（以下简称“泉州银行”）的经营管理状况及本期债券的相关信息，如发现泉州银行出现重大变化，或发现其存在或出现可能对债券信用等级产生较大影响的重大事件时，东方金诚将落实有关情况并及时评估其对债券信用等级产生的影响，确认调整或不调整本期债券的信用等级。

如泉州银行不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，东方金诚将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级撤销，直至泉州银行提供相关资料。

东方金诚的跟踪评级报告及评级结果将按监管部门要求进行披露。

东方金诚国际信用评估有限公司

2015年7月15日

