大公国际资信评估有限公司
DAGONG GLOBAL CREDIT RATING CO.,LTD

CREDIT RATING REPORT

报告名称

浙江民泰商业银行股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告

目录

评定等级及主要观点

跟踪债券及募资使用情况

发债主体

偿债环境

财富创造能力

偿债来源

偿债能力

联系电话：+86-10-51087768　客服电话：+ 86-4008-84-4008 传真：+86-10-84583355　Email dagongratings@dagongcredit.com
地址：中国北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层　公司网站：www.dagongcredit.com

跟踪评级公告

大公报SDF【2019】048号

大公国际资信评估有限公司通过对浙江民泰商业银行股份有限公司及“15民泰商行二级”的信用状况进行跟踪评级，确定浙江民泰商业银行股份有限公司的主体长期信用等级维持AA，评级展望维持稳定，“15民泰商行二级”的信用等级维持AA-。

特此通告。

大公国际资信评估有限公司

二〇一九年七月二十九日

评定等级

主体信用			
跟踪评级结果	AA	评级展望	稳定
上次评级结果	AA	评级展望	稳定

债项信用					
债券简称	发行额（亿元）	年限（年）	跟踪评级结果	上次评级结果	上次评级时间
15民泰商行二级	5.00	10(5+5)	AA-	AA-	2018.07

主要财务数据和指标（单位：亿元、%）

项目	2019.6	2018	2017	2016
总资产	1,437.01	1,392.80	1,344.04	1,258.27
存款总额*	795.90	890.90	747.21	728.99
贷款总额*	784.34	805.82	676.97	624.28
所有者权益	108.54	105.24	92.29	86.80
营业收入	22.54	39.15	35.72	36.47
净利润	3.54	7.16	5.94	7.97
总资产收益率	0.25	0.52	0.46	0.69
净资产收益率	3.31	7.25	6.63	10.15
不良贷款率*	1.91	2.41	1.57	1.52
拨备覆盖率*	150.70	118.73	175.95	159.11
流动性比例*	60.06	70.56	83.83	93.29
核心一级资本充足率*	9.19	9.75	10.12	11.02
一级资本充足率*	9.19	9.78	10.14	11.05
资本充足率*	11.40	11.63	12.83	12.63

注：民泰银行提供了2016～2018年及2019年1～6月的财务报表，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对民泰银行2016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；天健会计师事务所（特殊普通合伙）对民泰银行2017～2018年财务报表分别进行了审计，并均出具了标准无保留意见的审计报告；2016年数据根据2017年审计报告进行追溯调整。民泰银行2019年1～6月财务报表未经审计，且总资产收益率和净资产收益率未经年化，*为母公司口径。

评级小组负责人：李佳睿
评级小组成员：崔　炜　丁芯怡
电话：010-51087768
传真：010-84583355
客服：4008-84-4008
Email：dagongratings@dagongcredit.com

主要观点

浙江民泰商业银行股份有限公司（以下简称“民泰银行”或“公司”）主要从事存贷款等商业银行业务。跟踪期内，浙江省和台州市经济的快速增长为公司业务拓展提供了良好的市场基础，公司净利润和资产收益率有所上升，存贷款规模继续增长，仍具有一定的区域竞争优势，且公司主动调整资产负债结构，对同业业务的依赖程度有所降低；但另一方面，公司贷款行业集中度仍较高，资产面临一定的下行压力，拨备覆盖水平和资本充足水平均有所下降，且“15民泰商行二级”具有次级性质。

优势与风险关注

主要优势/机遇：

- 民泰银行所在的浙江省和台州市经济继续快速增长，为公司业务拓展提供了良好的市场需求基础；
- 民泰银行净利润和资产收益率有所上升，盈利能力有所增强；
- 民泰银行存贷款规模继续增长，存贷款市场份额在台州市均位居前列，仍具有一定的区域竞争优势；
- 民泰银行同业业务规模减少，对同业业务的依赖程度有所降低，负债结构进一步优化。

主要风险/挑战：

- 民泰银行贷款主要集中在批发零售业和制造业，贷款行业集中度仍较高，不利于分散风险；
- 民泰银行不良贷款水平整体提升，拨备覆盖水平有所下降，信用风险抵御能力有待提升；
- 民泰银行资本充足水平有所下降，面临一定的资本补充压力。

评级报告声明

为便于报告使用人正确理解和使用大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）出具的本信用评级报告（以下简称“本报告”），兹声明如下：

一、除因本次评级事项构成的委托关系外，发债主体与大公及其关联公司、控股股东、控股股东控制的其他机构不存在任何影响本次评级客观性、独立性、公正性的官方或非官方交易、服务、利益冲突或其他形式的关联关系。大公评级人员与发债主体之间，除因本次评级事项构成的委托关系外，不存在其他影响评级客观、独立、公正的关联关系。

二、大公及评级分析师履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具本报告遵循了客观、真实、公正的原则。

三、本报告的评级结论是大公依据合理的技术规范和评级程序做出的独立判断，评级意见未因发债主体和其他任何组织机构或个人的不当影响而发生改变。

四、本报告引用的受评对象资料主要由发债主体提供，大公对该部分资料的真实性、准确性、完整性和及时性不作任何明示、暗示的陈述或担保。

五、本报告的分析及结论只能用于相关决策参考，不构成任何买入、持有或卖出等投资建议。大公对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

六、本报告债项信用等级在本报告出具之日至存续债券到期兑付日有效，主体信用等级自本报告出具日起一年内有效，在有效期限内，大公拥有跟踪评级、变更等级和公告等级变化的权利。

七、本报告版权属于大公所有，未经授权，任何机构和个人不得复制、转载、出售和发布；如引用、刊发，须注明出处，且不得歪曲和篡改。

八、本评级报告所依据的评级方法为《大公银行业信用评级方法》，该方法已在大公官网公开披露。

跟踪评级说明

根据大公承做的民泰银行存续债券信用评级的跟踪评级安排，大公对受评对象的经营和财务状况以及履行债务情况进行了信息收集和分析，并结合其外部经营环境变化等因素，得出跟踪评级结论。

本次跟踪评级为定期跟踪。

跟踪债券及募资使用情况

本次跟踪债券概括及募集资金使用情况如下表所示：

表 1　本次跟踪债券概况及募集资金使用情况（单位：亿元）

债券简称	发行额度	债券余额	发行期限	募集资金用途	进展情况
15 民泰商行二级	5.00	5.00	2015.02.11～2025.02.11	充实二级资本	已按募集资金要求使用

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

发债主体

民泰银行总行设在浙江省台州市所辖的县级市温岭市，前身为成立于 1988 年 5 月的温岭市城市信用社。2005 年 12 月通过股份制改革，更名为浙江银泰城市信用社股份有限公司；2006 年 8 月，经中国银行业监督管理委员会批准，正式转制为城市商业银行，并变更为现名。后经过多次增资扩股，截至 2018 年末，公司注册资本为 38.11 亿元，其中国有法人、企业法人和自然人持股比例分别为 8.23%、80.33%和 11.44%。公司前十大股东合计持股比例为 42.92%，前五大股东分别为温岭市国有资产经营有限公司、温岭市恩可思门窗制造有限公司、天岭控股集团有限公司、远丰控股集团有限公司和天津圆通贵金属经营有限公司，持股比例分别为 8.23%、4.44%、4.40%、4.35%和 4.02%，其余股东持股均低于 4.00%，股权结构较为分散，无实际控制人（公司股权结构详见附件 1-1）。

截至 2019 年 6 月末，民泰银行下辖 1 个台州管理部、1 个总行营业部，并在舟山、杭州、成都、宁波、上海、义乌、嘉兴、绍兴、温州、衢州、丽水、湖州 12 个地区设立了异地分行，分支机构共 171 家，同比减少 1 家，其中社区支行 26 家、小微支行 57 家、综合性支行 76 家，公司的分支机构深度覆盖台州市及浙江其他地级市。

截至本报告出具日，民泰银行在债券市场发行的各类债务融资工具，均已按时还本付息。

关联交易方面，截至 2018 年末，民泰银行全部关联方表内外授信净额为 30.75 亿元，占资本净额的 25.31%，满足监管要求。

担保方面，截至 2018 年末，民泰银行作为主发起行为村镇银行提供 3 笔支农再贷款，共计 8,000 万元。其中，为福建漳平民泰村镇银行股份有限公司与中国人民银行漳平市支行签订了 1 笔担保合同，合同金额共 1,000 万元，担保余额共 1,000 万元；为江苏金湖民泰村镇银行股份有限公司与中国人民银行金湖县支行签订了 1 笔担保合同，合同金额共 4,000 万元，担保余额共 4,000 万元；为重庆彭水民泰村镇银行股份有限公司与中国人民银行彭水县支行签订了 1 笔担保合同，合同金额共 3,000 万元，担保余额共 3,000 万元。

偿债环境

我国经济运行仍处于合理区间，但面临下行压力，商业银行运行和发展所倚赖的宏观经济环境较为复杂；受稳健货币政策的实施影响，我国银行体系流动性将保持合理充裕，货币市场和债券市场的融资渠道也将维持畅通；民泰银行传统存贷款经营区域浙江省和台州市经济社会的较快发展和社会融资规模的继续扩大，为传统存贷款业务提供了良好的市场需求基础。

（一）宏观环境

我国经济运行仍处于合理区间，但经济运行稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力，商业银行运行和发展所倚赖的宏观经济环境较为复杂。

2018 年以来，我国经济持续健康发展。初步核算，2018 年，我国国内生产总值为 90.03 万亿元，同比增长 6.6% 。其中，最终消费支出对国内生产总值增长的贡献率为 76.2%，资本形成总额贡献率为 32.4%，货物和服务净出口贡献率为-8.6%。从主要经济运行指标看，粮食保持高产，畜牧业总体稳定；工业生产平稳增长，新产业增长较快；服务业保持较快发展，持续处于景气区间；市场销售平稳较快增长，网上零售占比明显提高；投资增长缓中趋稳，制造业投资和民间投资增速加快；进出口总额创历史新高，贸易结构不断优化；居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅回落；就业形势保持稳定，城镇调查失业率下降；居民收入消费稳定增长，农村居民收支增速快于城镇；供给侧结构性改革深入推进，经济转型升级态势持续；人口总量平稳增长，城镇化率持续提高。

另一方面，我国经济发展仍面临内外部的多重挑战，国际环境具有不稳定性、不确定性，贸易保护主义盛行，单边保护主义、民粹主义活动增加；国内经济金融体系中多年累积的周期性、体制机制性矛盾和风险逐步显现，经济运行中结构性矛盾仍较突出。

2018 年 12 月，中央经济工作会议指出将推动制造业高质量发展，促进形成强大国内市场，扎实推进乡村振兴战略，促进区域协调发展，加快经济体制改革，推动全方位对外开放，加强保障和改善民生。2019 年 3 月，国家发展和改革委

员会提请十三届全国人大二次会议审议的《关于2018年国民经济和社会发展计划执行情况与2019年国民经济和社会发展计划草案的报告》中总结了2018年国民经济和社会发展计划执行情况，并提出了2019年经济社会发展预期目标，包括国内生产总值增长6至6.5%左右，科技进步贡献率达到59.2%，城镇新增就业1,100万人以上，价格总水平基本稳定，居民消费价格涨幅预期目标为3%左右，供给侧结构性改革取得实质性进展，宏观杠杆率保持基本稳定，各类风险有序有效防控等。

总体而言，我国经济继续运行在合理区间，经济金融风险总体可控，但当前内外部发展环境中不稳定不确定因素很多，商业银行运行和发展所倚赖的外部环境仍较为复杂。

受稳健货币政策的实施以及金融体系由“去杠杆”进入“稳杠杆”阶段影响，我国银行体系流动性将保持合理充裕，市场利率将保持合理稳定，货币市场和债券市场的融资渠道也将维持畅通。

2018年，货币政策调控较好把握了支持实体经济和兼顾内外部均衡之间的平衡，在不搞“大水漫灌”的同时更好地服务实体经济，促进了国民经济的平稳健康发展。中国人民银行2018年以来通过定向降准、中期借贷便利（MLF）等操作，增加中长期流动性供应，保持流动性合理充裕；在保持总量适度的同时，运用和创新结构性货币政策工具，加大对小微、民营企业的支持；适时调整和完善宏观审慎政策，充分发挥宏观审慎评估（MPA）的逆周期调节和结构引导作用，在宏观审慎评估中增设小微企业和民营企业融资、债转股情况等专项指标，鼓励金融机构加大对实体经济的支持力度；继续深入推进利率市场化改革和人民币汇率形成机制改革。

2018年以来，中国货币市场运行整体平稳，银行间回购、拆借交易量较快增长。从融资主体结构看，中资大型商业银行仍是资金的主要净融出方，证券业和保险业机构下半年融入资金明显增加。从融资利率上看，银行体系流动性合理充裕，货币市场利率下行。作为拓宽银行业存款类金融机构重要融资渠道的同业存单发行规模在2018年继续扩大，银行间市场发行同业存单27,306只，发行总量为21.1万亿元，二级市场交易总量为29,149.85万亿元，同业存单发行交易全部参照Shibor定价；同期，金融机构发行大额存单共39,961期，发行总量为9.23万亿元，同比增加2.99万亿元，大额存单发行的有序推进，进一步扩大了金融机构负债产品市场化定价范围，有利于培养金融机构的自主定价能力，健全市场化利率形成和传导机制。

从商业银行获取长期资金的主要场所之一债券市场看，2018年累计发行各类债券43.1万亿元，同比增加3万亿元，增长7.5%，主要是非金融企业债务融

资工具和同业存单发行增加较多；同时，债券发行利率明显回落，12 月发行的10 年期国债发行利率为3.25%，较2017 年同期发行的同期限国债利率低57 个基点。

总体而言，在稳健的货币政策引导下以及金融体系由“去杠杆”进入“稳杠杆”阶段，银行体系流动性能够保持合理充裕，货币市场和债券市场的融资渠道也将保持畅通。

（二）行业环境

商业银行监管体制机制建设取得重要进展，金融强监管基调维持不变，同时，随着银行业一系列推动商业银行回归本源和服务实体经济的相关政策文件陆续出台和实施，银行业长期稳健发展的基础得到夯实。

包括商业银行在内的中国银行业金融机构总体保持稳健运行，资产和负债规模保持增长，信贷资产质量下行压力趋缓，风险抵补能力继续增强，流动性水平整体保持稳定。2018 年末，商业银行总资产为209.96 万亿元，同比增长6.70%，在银行业金融机构资产总额中的占比为78.27%。2018 年，商业银行实现净利润1.83 万亿元，同比增长4.72%；平均资产利润率为0.90%，平均资本利润率为11.73%。

另一方面，全球贸易保护主义抬头、主要发达经济体货币政策调整、中国经济金融体系中累积的周期性、体制机制性矛盾和风险逐渐显现，中国金融体系仍处于风险的易发高发期，风险点多面广，呈现隐蔽性、复杂性、突发性、传染性、危害性特点，商业银行面临的风险形势依然严峻复杂。

随着防控金融风险被摆到更加重要位置，国家从政策、体制、人事等多个层面做出安排部署，包括将以防控金融风险为重点的防范化解重大风险列为三大攻坚战之一；确立金融改革发展和维护金融稳定的大政方针和顶层架构，成立国务院金融稳定发展委员会；以建立现代金融监管框架为目标，组建中国银行保险监督管理委员会（以下简称“银保监会”）；以中国人民银行为核心的宏观审慎管理理念和框架逐步确立，系统性风险防范机制进一步强化。

表 2　2016～2018 年末及 2019 年 3 月末我国商业银行主要监管指标情况（单位：%）

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
不良贷款率	1.80	1.83	1.74	1.74
拨备覆盖率	192.17	186.31	181.42	176.40
贷款拨备率	3.45	3.41	3.16	3.08
流动性比例	56.81	55.31	50.03	47.55
人民币超额备付金率	1.74	2.64	2.02	2.33
核心一级资本充足率	10.95	11.03	10.75	10.75
一级资本充足率	11.52	11.58	11.35	11.25
资本充足率	14.18	14.20	13.65	13.28
杠杆率	6.64	6.73	6.48	6.25

数据来源：银保监会

面对银行业风险形势和国家决策部署，在有序出台流动性风险、内部控制、业务规范等领域多项基础性制度的同时，2018 年以来银保监会稳步扎实地开展了进一步深化整治银行业市场乱象工作，银行业金融机构回归本源态势持续巩固，脱虚向实服务实体经济质效持续提升，重点风险隐患得到有效管控，银行业合规意识持续增强。

2018 年 2 月，为提高银行业金融机构资本的损失吸收能力，中国人民银行[2018 年]第 3 号公告规范了银行业金融机构发行资本补充债券的行为，丰富了商业银行资本补充工具。此外，为落实国家大幅放宽金融业市场准入的要求，中国人民银行于2018年4月发布进一步扩大金融业对外开放的具体措施和时间表，8 月银保监会发布《中国银行保险监督管理委员会关于废止和修改部分规章的决定》。2018 年 12 月，国务院金融稳定发展委员会办公室召开专题会议，研究多渠道支持商业银行补充资本有关问题，推动尽快启动永续债发行。

总体而言，随着以防范化解金融风险为核心的金融监管力度增强和以强化综合监管为主要特征的金融监管体制机制建设推进，中国银行业发展基础得到夯实，总体上有望保持平稳运行态势。但另一方面，复杂的国内外经济形势，以及强监管、扩开放的政策环境客观上也使商业银行转变经营、发展模式和提高风险防控能力的需求迫切。

（三）区域环境

民泰银行传统存贷款经营区域浙江省和台州市经济社会的较快发展和社会融资规模的继续扩大，为传统存贷款业务提供了良好的市场需求基础。

浙江省是中国省内经济最为发达的省份之一，同时也是经济发展程度差异最小的省份之一，经济运行总体保持高速增长。2018 年全省实现地区生产总值 56,197 亿元，同比增长 7.1%。人均 GDP 为 98,643 元，同比增长 5.7%。三次产业增加值结构由上年的 3.7：43.0：53.3 调整为 3.5：41.8：54.7。截至 2018

年末，浙江省金融机构各项本外币各项存款余额为 116,513 亿元，同比增长 8.6%；各项本外币贷款余额为 105,775 亿元，同比增长 17.2% 。同期，全省银行业不良贷款余额同比减少 269 亿元；不良贷款率为 1.15%，比年初下降 0.49 个百分点，为全国最低的 5 个省份之一。

台州市为浙江省省辖地级市，地理位置位于浙江省中部沿海，是浙江沿海的区域性中心城市和现代化港口城市。2018 年，台州市实现地区生产总值 4,874.67 亿元，居全省第五位，同比增长 7.6%，增速居全省第四位，分别高于同期全国和全省 GDP 增速 1 个百分点和 0.5 个百分点。全市工业增加值、规模以上工业增加值、全市固定资产投资、民间投资增速均居全省第二位；规模以上工业中的高新技术产业增加值、高端装备制造业增加值增速均居全省第一位；社会消费品零售总额增速居全省第三位。截至 2018 年末，台州市金融机构各项本外币存款余额为 8,518.92 亿元，同比增长 11.8%；各项本外币贷款余额为 7,354.34 亿元，同比增长 14.7%，不良贷款率为 0.75%。

总体而言，民泰银行传统存贷款经营区域浙江省和台州市经济运行平稳，区域金融业运行稳健，为民泰银行提供较为有利的外部环境和良好的发展空间。

财富创造能力

民泰银行营业收入继续增长，利息净收入和投资收益为主要收入来源，中间业务收入对营业收入的贡献度有所上升。

2018 年，民泰银行实现营业收入 39.15 亿元，同比增长 9.59%。受发放贷款和垫款利息收入下降的影响，公司实现利息净收入 15.05 亿元，同比减少 8.27%；公司实现手续费及佣金净收入 4.15 亿元，同比增长 27.27%，主要是由于银行卡业务净收入增加所致；因证券投资类资产[1]收益增加，公司实现投资收益 18.20 亿元，同比增长 19.52%。2019 年 1～6 月，公司实现营业收入 22.54 亿元，其中利息收入为 11.53 亿元，非利息收入为 11.01 亿元。

[1] 证券投资类资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资以及应收款项类投资。

表 3　2016～2018 年及 2019 年 1～6 月民泰银行营业收入构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 1～6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息净收入	11.53	31.14	15.05	38.46	16.41	45.94	19.93	54.65
手续费及佣金净收入	2.61	11.58	4.15	10.61	3.26	9.14	2.96	8.12
投资收益	8.32	36.94	18.20	46.48	15.22	42.62	13.46	36.91
其他收益	0.01	0.06	0.09	0.24	0.55	1.53	-	-
公允价值变动收益	-0.03	-0.14	0.19	0.48	0.00	-0.01	-0.01	-0.03
汇兑损益	0.03	0.15	0.07	0.19	0.05	0.15	0.07	0.18
其他业务收入	0.06	0.27	0.08	0.21	0.24	0.68	0.04	0.11
资产处置收益	0.00	0.00	1.31	3.34	-0.02	-0.06	0.02	0.05
营业收入合计	**22.54**	**100.00**	**39.15**	**100.00**	**35.72**	**100.00**	**36.47**	**100.00**

注：2017 年公司公允价值变动收益为 21 万元；2019 年 1～6 月资产处置收益为 3 万元

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

从收入构成上看，投资收益是公司的最主要收入来源。2018 年，投资收益在营业收入中的占比为 46.48%，同比上升 3.86 个百分点；手续费及佣金净收入占比为 10.61%，对营业收入的贡献度继续上升；利息净收入占比为 38.46%，对营业收入的贡献度继续下降。

民泰银行各项业务保持稳健发展，为公司市场竞争力的不断提升提供了有力支撑。

对公金融业务方面，民泰银行以大额业务占比较高的总行营业部作为基础，在总部新设两个对公业务部门，专门开展大额信贷业务；2018 年下半年将贸易金融部从普惠条线移至对公条线。在业务发展上，对公金融总部与普惠金融总部主要区别于可开展的信贷业务额度上，在产品创新、系统改造等方面仍以普惠为主。截至 2018 年末，公司对公金融条线人民币存款余额 64.48 亿元，同比增加 22.98 亿元，增幅 55.37%,存款年日均 55.57 亿元，同比增长 91.58%；贷款余额 124.05 亿元，同比增加 42.91 亿元，增幅 52.89%。逾期 90 天以上不良贷款余额 0.41 亿元，不良率 0.34%。拨备前利润 4.37 亿元，同比增长 6.20%。

财富管理业务方面，2018 年，公司基金业务以货币基金为主，2018 年 11 月底，公司基金超市上线，陆续上线南方基金非宝类基金产品（含指数型、货币性、债券型、混合型、QDII）等。2018 年，公司基金销售额（主要是货币基金：天天宝）21.67 亿元，中间业务收入 114.19 万元。此外，2018 年，公司新增两家贵金属合作伙伴，新增外呼销售渠道。2018 年，公司贵金属销售额 2472.11 万，中间业务收入 321.30 万。

小微金融业务方面，民泰银行继续推动小额贷款移动作业和集中审核，提升业务效率和风控能力。2018 年，公司通过 PAD 共计发放贷款 14.22 万笔，累放金额 136.44 亿元，50 万元（含）以下贷款移动端替代率 67%，较去年增加 34

个百分点；集中作业中心全年处理交易 28.6 万笔，其中客户准入核查 12.83 万笔，拦截不符合准入条件借款人 3411 户，风控成效初显。公司建设无纸化电子签名平台，探索电子合同应用。12 月，公司与 CFCA 合作上线了无纸化平台，在移动端实现了采用场景证书的电子合同签约，为电子合同的应用提供了可靠的技术支撑，减少法律风险，提升客户体验。此外，公司继续开展“信用村社”建设活动，下沉服务中心。以公司《批量营销手册》、《村居批量营销实施细则》为指引，借助“农惠通”、“商惠通”等特色产品，批量化开拓农村、社区等客户群体。截至 2018 年 12 月末，公司批量营销项目共 485 个，目标客户数 20,538 户，授信金额 52.89 亿元。

随着存贷业务的快速拓展，民泰银行存贷款规模继续增长，为收入水平的稳定增长形成了良好保障。

存款业务方面，截至 2018 年末，民泰银行吸收存款 890.90 亿元，同比增长 19.23%。其中，对公存款和个人存款分别为 475.48 亿元和 333.00 亿元，均继续增长，各项存款占比基本保持稳定。截至 2019 年 6 月末，公司存款总额为 795.90 亿元。

贷款业务方面，截至 2018 年末，民泰银行的贷款总额为 805.82 亿元，同比增长 19.03%。其中，对公贷款和个人贷款分别为 357.52 亿元和 448.30 亿元，均继续增长；对公贷款在贷款总额中的占比为 44.37%，有所上升。截至 2019 年 6 月末，公司贷款总额为 784.34 亿元。

表 4　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行存贷款构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存款总额	**795.90**	**100.00**	**890.90**	**100.00**	**747.21**	**100.00**	**728.99**	**100.00**
其中：对公存款	384.99	48.37	475.48	53.37	395.45	52.92	350.21	48.04
个人存款	357.72	44.95	333.00	37.38	280.88	37.59	269.69	37.00
存入保证金	51.12	6.42	57.99	6.51	53.03	7.10	59.90	8.22
其他存款	2.07	0.26	24.43	2.74	17.84	2.39	49.19	6.75
贷款总额	**784.34**	**100.00**	**805.82**	**100.00**	**676.97**	**100.00**	**624.28**	**100.00**
其中：对公贷款	377.36	48.11	357.52	44.37	284.46	42.02	291.49	49.69
个人贷款	406.97	21.89	448.30	55.63	392.51	57.98	332.80	53.31

注：2019 年 6 月末数据均为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

民泰银行贷款行业主要集中在批发零售业和制造业，不利于分散风险。

从贷款行业分布来看，由于浙江省及台州市民营中小企业较多，且以制造业和零售业企业为主，批发零售业和制造业仍然是民泰银行对公贷款的主要投放行业。截至 2018 年末，上述两大行业贷款额合计占贷款和垫款总额的比例为

55.25%，同比下降 3.98 个百分点，但仍处于较高水平。随着宏观经济增速明显放缓，中小企业和民营类企业经营压力增大，部分企业会受产能过剩、市场需求不足等多重因素影响，公司在批发零售业和制造业较高的贷款行业集中度不利于风险分散。

表 5　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行贷款行业分布情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
批发和零售业	250.78	31.97	260.94	32.39	227.88	33.67	263.88	42.26
制造业	157.70	20.11	184.25	22.86	173.07	25.56	157.04	25.15
建筑业	73.13	9.32	69.34	8.61	60.72	8.97	53.13	8.51
农、林、牧、渔业	28.54	3.64	30.54	3.79	30.36	4.49	25.94	4.16
租赁和商务服务业	27.84	3.55	22.53	2.80	16.26	2.40	11.99	1.92
其他行业	119.85	15.28	238.21	29.56	168.68	24.92	112.30	17.99
个人贷款	126.50	16.13	134.61	16.70	78.85	11.65	39.69	6.36
贷款和垫款总额	**784.34**	**100.00**	**805.82**	**100.00**	**676.97**	**100.00**	**624.28**	**100.00**

注：2019 年 6 月末数据均为母公司口径；个人贷款不含个人经营性贷款

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

从客户集中度方面来看，截至 2018 年末，公司单一最大客户贷款余额占资本净额的比例为 3.47%，同比下降 0.42 个百分点；最大十家客户贷款余额占资本净额的比例为 30.24%，同比上升 2.23 个百分点。截至 2019 年 6 月末，公司单一最大客户贷款比例和最大十家客户贷款比例分别为 4.90%和 38.31%。

表 6　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行贷款客户集中度情况（单位：%）

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
单一最大客户贷款比例	4.90	3.47	3.89	3.52
最大十家客户贷款比例	38.31	30.24	28.01	29.36

注：2019 年 6 月末数据均为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

具体来看，截至 2019 年 6 月末，民泰银行最大十家贷款客户贷款余额合计为 78.42 亿元，占资本净额的 38.31%，均为正常类贷款，主要集中在批发和零售业。

表 7　截至 2019 年 6 月末民泰银行最大十家客户贷款情况单位：亿元，%）

客户名称	所属行业	贷款余额	占资本净额比例	五级分类
泸州中海粮油工业有限公司	批发和零售业	5.95	4.90	正常
上海睿银盛嘉资产管理有限公司	租赁和商务服务业	5.69	4.68	正常
杭州临江投资发展有限公司	建筑业	4.90	4.03	正常
北京赛智科融投资管理有限公司	租赁和商务服务业	4.50	3.70	正常
杭州科镭贸易有限公司	批发和零售业	4.50	3.70	正常
温岭乾民国际贸易有限公司	批发和零售业	4.50	3.70	正常
华神建设集团有限公司	建筑业	4.30	3.54	正常
温岭市方圆食品有限公司	批发和零售业	4.09	3.37	正常
温岭远村国际贸易有限公司	批发和零售业	4.08	3.36	正常
上海东沃实业发展有限公司	批发和零售业	4.05	3.33	正常
合计		**46.56**	**38.31**	-

注：2019 年 6 月末数据均为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

民泰银行存贷款份额在台州市排名仍较为靠前，具有一定区域竞争优势。

台州市银行业金融机构包括国有大型商业银行、部分全国性股份制商业银行、浙江省内外地方法人城市商业银行以及农村商业银行等各个类别，其中国有大型商业银行在台州市存贷款市场中位居前列。截至 2018 年末，民泰银行在台州市的人民币存、贷款市场份额分别为 4.18%和 5.25%，在台州市银行业金融机构中分别位居第 9 位和第 8 位，仍具有一定的区域竞争优势。

表 8　截至 2018 年末台州市主要金融机构存贷款市场份额情况（单位：%）

银行	存款市场份额	排名	贷款市场份额	排名
农村合作机构	20.66	1	15.94	1
中国工商银行	13.21	2	12.75	2
中国农业银行	13.08	3	10.71	3
台州银行	11.67	4	7.73	5
中国银行	6.12	5	7.84	4
中国建设银行	5.61	6	6.83	6
浙江泰隆商业银行	4.57	7	5.41	7
中国邮政储蓄银行	4.24	8	3.59	9
民泰银行	**4.18**	**9**	**5.25**	**8**

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

偿债来源

盈利能力的提升和较为多元的融资渠道对民泰银行偿债形成稳定支撑，但因不良贷款“双升”导致拨备覆盖水平下降，不利于增强公司抵御资产质量下行风险的能力；公司主动压缩同业业务和证券投资类资产规模，但其中应收款项类投资占比仍较高，具有一定的投资风险。

（一）盈利

民泰银行成本收入比仍处于较高水平，成本控制能力有待增强；净利润和资产收益率有所上升，盈利能力有所增强。

受员工成本和其他费用支出增加的影响，民泰银行业务及管理费继续增长。2018 年，公司业务及管理费为 23.23 亿元，同比增长 8.89%；成本收入比为 59.34%，仍处于较高水平，成本控制能力有待增强。2019 年 1～6 月，公司成本收入比为 49.20%。同期，民泰银行计提资产减值损失 5.92 亿元，其中贷款和垫款减值损失为 5.38 亿元，同比减少 4.24%。公司实现净利润 7.16 亿元，同比增长 20.56%，盈利水平有所上升。2019 年 1～6 月，公司净利润为 3.54 亿元。

从盈利能力来看，2018 年，民泰银行净息差为 2.64%，同比上升 0.27 个百分点，生息资产的收益率有所提升；另一方面，公司总资产收益率和净资产收益率分别为 0.52%和 7.25%，同比分别上升 0.06 和 0.62 个百分点，盈利能力有所提升。2019 年 1～6 月，公司未经年化的总资产收益率和净资产收益率分别为 0.25%和 3.31%。

表 9　2016～2018 年及 2019 年 1～6 月民泰银行盈利情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 1～3 月	2018 年	2017 年	2016 年
营业支出	17.97	29.63	27.83	25.97
业务及管理费	11.09	23.23	21.33	19.42
资产减值损失	6.69	5.92	5.93	5.20
成本收入比	49.20	59.34	59.72	53.25
净利润	3.54	7.16	5.94	7.97
净息差	2.82	2.64	2.37	2.90
总资产收益率	0.25	0.52	0.46	0.69
净资产收益率	3.31	7.25	6.63	10.15

注：2019 年 6 月末净息差为母公司口径；2019 年 1～6 月总资产收益率和净资产收益率未经年化

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

（二）负债

民泰银行负债规模继续增加，融资渠道较为多元，以同业存单为主的同业及其他金融机构存放款项规模有所下降，同业负债的规模有所减少，负债结构进一步优化。

截至 2018 年末，民泰银行负债总额为 1,287.55 亿元，同比增长 2.86%。从负债结构上看，公司吸收存款为 890.90 亿元，在负债总额中的占比为 69.19%，规模和占比均有所上升，仍是公司负债的最主要构成部分。另一方面，民泰银行调整主动负债结构，同业业务产生的同业及其他金融机构存放款项规模为 238.66 亿元，同比减少 32.78%，在负债总额中的占比同比下降 9.82 个百分点，其中公司发行同业存单为 193.31 亿元，同比减少 16.97%；作为公司资金来源的重要补充，应付债券余额为 75.54 亿元，主要是由于公司发行的金融债券和二级资本债构成。民泰银行分别于 2018 年 11 月和 12 月发行了合计的 30 亿元两期金融债券，用于发放小微企业贷款。截至 2019 年 6 月末，公司负债总额为 1,328.47 亿元。其中，吸收存款为 908.47 亿元；发行同业存单为 220.95 亿元，较 2018 年末有所增加。

表 10　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行主要负债构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
向中央银行借款	7.47	0.56	6.24	0.48	3.96	0.32	1.08	0.09
同业及其他金融机构存放款项	239.46	18.03	238.66	18.54	355.03	28.36	330.97	28.25
其中：同业存单	220.95	16.63	193.31	15.01	232.81	18.60	164.78	14.07
拆入资金	17.49	1.32	18.30	1.42	19.12	1.53	12.98	1.11
卖出回购金融资产款	28.78	2.17	26.38	2.05	20.92	1.67	7.51	0.64
吸收存款	908.47	68.38	890.90	69.19	747.21	59.69	728.99	62.23
应付债券	89.96	6.77	75.45	5.86	75.41	6.02	66.42	5.67
其他负债	15.07	1.13	9.71	0.75	10.17	0.81	7.30	0.62
负债合计	**1,328.47**	**100.00**	**1,287.55**	**100.00**	**1,251.75**	**100.00**	**1,171.47**	**100.00**

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

（三）资产

民泰银行资产规模继续增加，同业资产和证券投资类资产规模和在资产总额中的占比均有所下降，但其中应收款项类投资占比仍较高，仍面临一定投资风险。

截至 2018 年末，民泰银行资产总额为 1,392.80 亿元，同比增长 3.63%。发放贷款和垫款和证券投资类资产是资产的主要构成。发放贷款和垫款在资产总额中的占比为 56.20%，同比增长 7.22 个百分点，是公司第一大资产构成；证券投资类资产为 343.95 亿元，占总资产的 24.69%，同比下降 3.53 个百分点；同业资产[2]为 33.64 亿元，同比减少 50.97%，主要是因为存放同业及其他金融机构款

[2] 同业资产包括存放同业及其他金融机构款项、拆出资金和买入返售金融资产。

项减少所致。截至 2019 年 6 月末，公司总资产为 1,437.01 亿元。其中，同业资产和证券投资类资产规模和占比均较 2018 年末继续下降。

表 11　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行主要资产构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金及存放中央银行款项	108.46	7.55	140.01	10.05	137.08	10.20	133.56	10.61
同业资产	25.09	1.75	33.64	2.42	68.62	5.11	107.05	8.51
发放贷款和垫款	849.78	59.14	782.75	56.20	658.27	48.98	609.23	48.42
证券投资类资产	333.85	23.23	343.95	24.69	379.27	28.22	324.73	25.81
资产总计	**1,437.01**	**100.00**	**1,392.80**	**100.00**	**1,344.04**	**100.00**	**1,258.27**	**100.00**

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

在证券投资类资产方面，截至 2018 年末，民泰银行证券投资类资产同比减少 9.31%，该类资产面临一定的投资风险。具体来看，截至 2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资主要投资于金融债券和金融机构债券，整体信用风险较小；作为证券投资类资产的主要构成部分，应收款项类投资在总资产中的占比为 13.81%，主要由信托计划和资管计划构成，其规模分别为 154.69 亿元和 37.06 亿元，主要投资于其他金融机构发行的主动管理产品，其中农林牧渔业与基础设施建设占比 5.01%，房地产业占比 50.76%，金融业及其他服务业占比 15.43%，货币市场工具、债券及公募基金占比 20.73%，其他占比 8.07%。对于所投资项目，民泰银行严格实行穿透管理，对最终债务人实行全行统一授信管理和集中度管控。

表 12　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行证券投资类资产构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28.77	2.00	20.90	1.50	17.72	1.32	16.59	1.32
可供出售金融资产	38.75	2.70	41.70	2.99	46.49	3.46	30.97	2.46
持有至到期投资	88.61	6.17	88.97	6.39	88.91	6.61	78.82	6.26
应收款项类投资	177.72	12.37	192.38	13.81	226.16	16.83	198.35	15.76
证券投资类资产	**333.85**	**23.23**	**343.95**	**24.69**	**379.27**	**28.22**	**324.73**	**25.81**

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

2018 年以来，经济下行压力加大，民泰银行不良贷款规模及不良贷款率均有所上升；为应对贷款可能出现的损失，公司加大了贷款损失准备计提力度，但抵御风险能力仍有所减弱。

受宏观经济下行压力较大以及部分企业生产经营困难等因素影响，部分企业

信用风险暴露持续增加，对民泰银行的资产质量造成一定下行压力。截至 2018 年末，公司不良贷款余额为 12.02 亿元，同比增长 82.95%；不良贷款率为 2.41%，同比上升 0.84 个百分点。公司不良贷款主要集中在批发和零售业、制造业和建筑业。上述三个行业不良贷款余额分别为 7.89 亿元、3.85 亿元和 2.44 亿元，合计占不良贷款的 72.97%；不良贷款率分别为 2.93%、2.06%和 3.49%。同期，关注类贷款同比减少 52.22%。截至 2018 年末，民泰银行逾期 90 天以上贷款为 18.95 亿元，在贷款总额中的占比为 2.35%，与不良贷款的比例为 97.53%；截至 2019 年 6 月末，公司母公司口径下逾期 90 天以上贷款为 14.82 亿元，在贷款总额中的占比为 1.89%，与不良贷款的比例为 98.87%。

表 13　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行贷款五级分类情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常类	764.72	97.50	778.84	96.65	650.55	96.10	602.69	96.54
关注类	4.63	0.59	7.55	0.94	15.80	2.33	12.03	1.93
次级类	3.57	0.46	4.47	0.56	2.61	0.39	1.95	0.31
可疑类	1.07	0.14	2.93	0.36	1.78	0.26	1.10	0.18
损失类	10.35	1.32	12.02	1.49	6.24	0.92	6.52	1.04
不良贷款合计	**14.99**	**1.91**	**19.43**	**2.41**	**10.62**	**1.57**	**9.56**	**1.52**
贷款总额	**784.34**	**100.00**	**805.81**	**100.00**	**676.97**	**100.00**	**624.28**	**100.00**

注：由于四舍五入原因加总不一定等于合计；2019 年 6 月末数据为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

截至 2018 年末，民泰银行累计处置不良贷款 10.97 亿元；截至 2019 年 6 月末，公司累计处置不良贷款 9.73 亿元[3]。

民泰银行继续加大贷款损失准备的计提力度，截至 2018 年末，公司计提贷款损失准备 23.07 亿元；但由于不良贷款大幅增加，公司拨备覆盖率为 118.73%，同比大幅下降 57.22 个百分点，抵御风险能力有所减弱。截至 2019 年 6 月末，公司计提贷款损失准备 22.60 亿元，拨备覆盖率为 150.70%。

表 14　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行拨备覆盖情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
贷款损失准备	22.60	23.07	18.70	15.06
拨备覆盖率	150.70	118.73	175.95	159.11
贷款拨备率	2.88	2.86	2.76	2.41

注：2019 年 6 月末数据为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

[3] 数据为母公司口径。

偿债能力

民泰银行债务负担有所减轻，存款期限结构基本保持稳定，资本充足水平有所下降，流动性风险抵御能力有所增强。

截至 2018 年末，民泰银行负债和所有者权益均继续增加；公司负债权益比率有所下降，债务负担有所减轻。截至 2019 年 6 月末，公司负债权益比率为 1,223.95%。

表 15　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行存量债务情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
负债合计	1,328.47	1,287.55	1,251.75	1,171.47
所有者权益	108.54	105.24	92.29	86.80
负债权益比率	1,223.95	1,223.39	1,356.31	1,349.65

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

从存款期限结构来看，截至 2018 年末，民泰银行活期存款和定期存款同比分别增长 19.38%和 19.65%，存款期限结构基本保持稳定。

表 16　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行存款业务期限构成情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
活期存款	288.48	36.25	333.49	37.43	279.36	37.39	232.56	31.90
定期存款	376.12	47.26	474.99	53.32	396.98	53.13	387.34	53.13
存入保证金	51.12	6.42	57.99	6.51	53.03	7.10	59.90	8.22
其他存款	80.18	10.07	24.43	2.74	17.84	2.39	49.19	6.75
存款总额	**795.90**	**100.00**	**890.90**	**100.00**	**747.21**	**100.00**	**728.99**	**100.00**

注：2019 年 6 月末数据为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

民泰银行资本充足水平有所下降，流动性风险抵御能力有所增强，盈利对利息支出的覆盖程度有所减弱。

民泰银行资本净额继续增长，但在风险加权资产规模扩大的影响下资本充足水平有所下降。截至 2018 年末，公司资本充足率同比下降 1.20 个百分点；一级资本充足率和核心一级资本充足率同比分别下降 0.36 个百分点和 0.37 个百分点。截至 2019 年 6 月末，公司资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 11.40%、9.19%和 9.19%。总体而言，随着业务的进一步拓展，民泰银行仍存在进一步补充资本的压力。

表 17　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行资本充足水平情况（单位：亿元，%）

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
资本净额	116.44	121.50	112.46	96.69
风险加权资产	1,021.14	1,044.72	876.34	765.39
资本充足率	11.40	11.63	12.83	12.63
一级资本充足率	9.19	9.78	10.14	11.05
核心一级资本充足率	9.19	9.75	10.12	11.02

注：2019 年 6 月末数据为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

流动性水平方面，截至 2018 年末，民泰银行流动性比例同比下降 13.27 个百分点，但仍大幅高于 25%的监管要求；优质流动性资产充足率[4]为 87.77%；核心负债依存度同比下降 0.26 个百分点。

表 18　2016～2018 年末及 2019 年 6 月末民泰银行流动性情况（单位：%）

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
存贷比	88.26	83.32	82.23	77.30
流动性比例	60.06	70.56	83.83	93.29
流动性覆盖率	-	-	237.28	250.54
优质流动性资产充足率	103.40	87.77	-	-
核心负债依存度	63.97	62.67	62.93	45.44

注：2019 年 6 月末数据为母公司口径；优质流动性资产充足率为母公司口径

数据来源：根据民泰银行提供资料整理

净利差方面，2018 年，民泰银行净利差为 2.57%，同比上升 0.17 个百分点，盈利对利息支出的覆盖程度有所增强；2019 年 1～6 月，公司母公司口径下的净利差为 2.74%。

结论

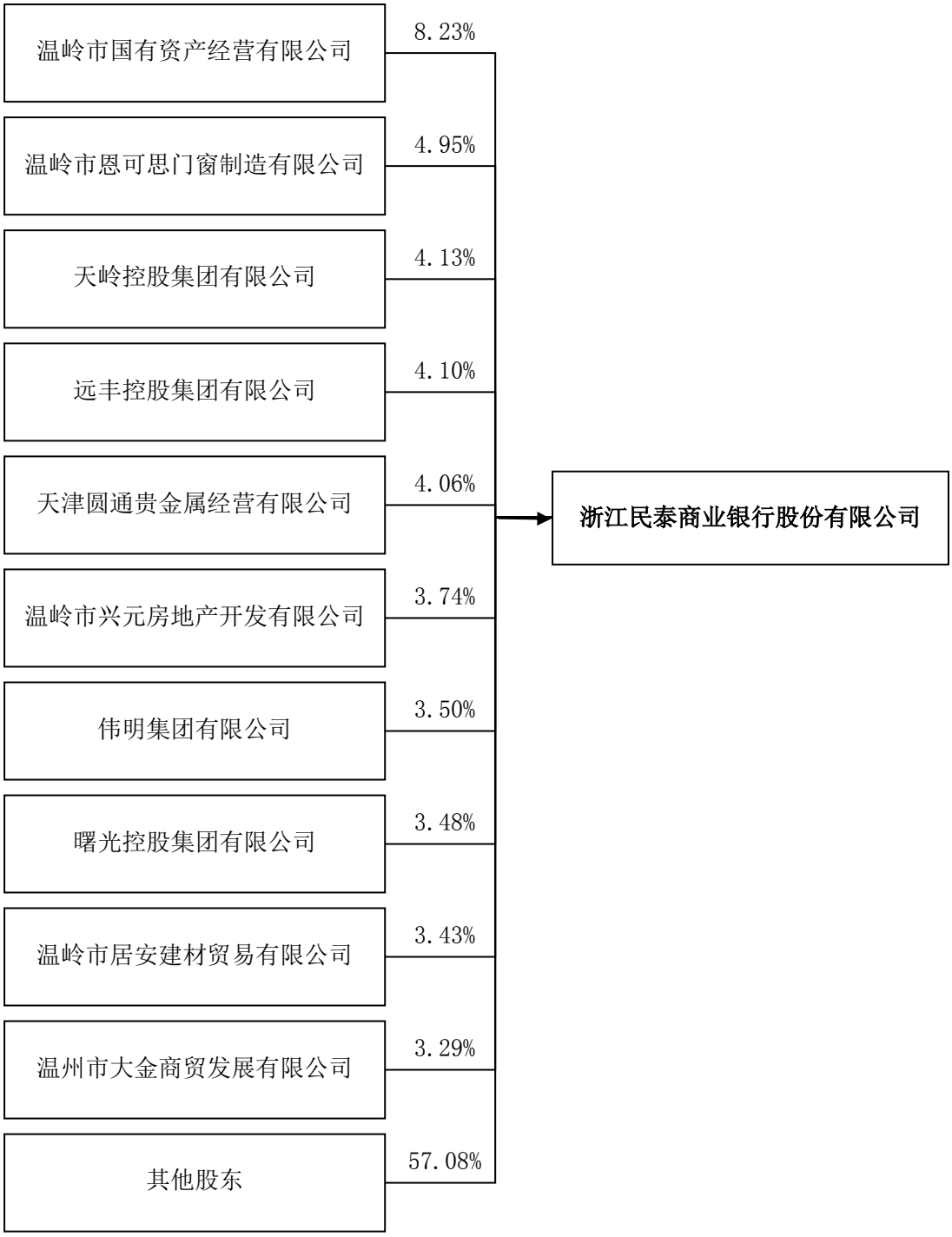
浙江省和台州市经济的快速增长为民泰银行业务拓展提供了良好的市场基础，公司净利润和资产收益率有所上升，存贷款规模继续增长，在台州市位居前列，仍具有一定的区域竞争优势，且公司主动调整资产负债结构，对同业业务的依赖程度有所降低；但另一方面，公司贷款行业集中度仍较高，不良贷款余额和不良贷款率“双升”，资产面临一定的下行压力，拨备覆盖水平和资本充足水平均有所下降，且“15 民泰商行二级”具有次级性质。综合来看，公司的抗风险能力很强。

综合分析，大公对“15 民泰商行二级”信用等级维持 AA-，主体信用等级维持 AA，评级展望维持稳定。

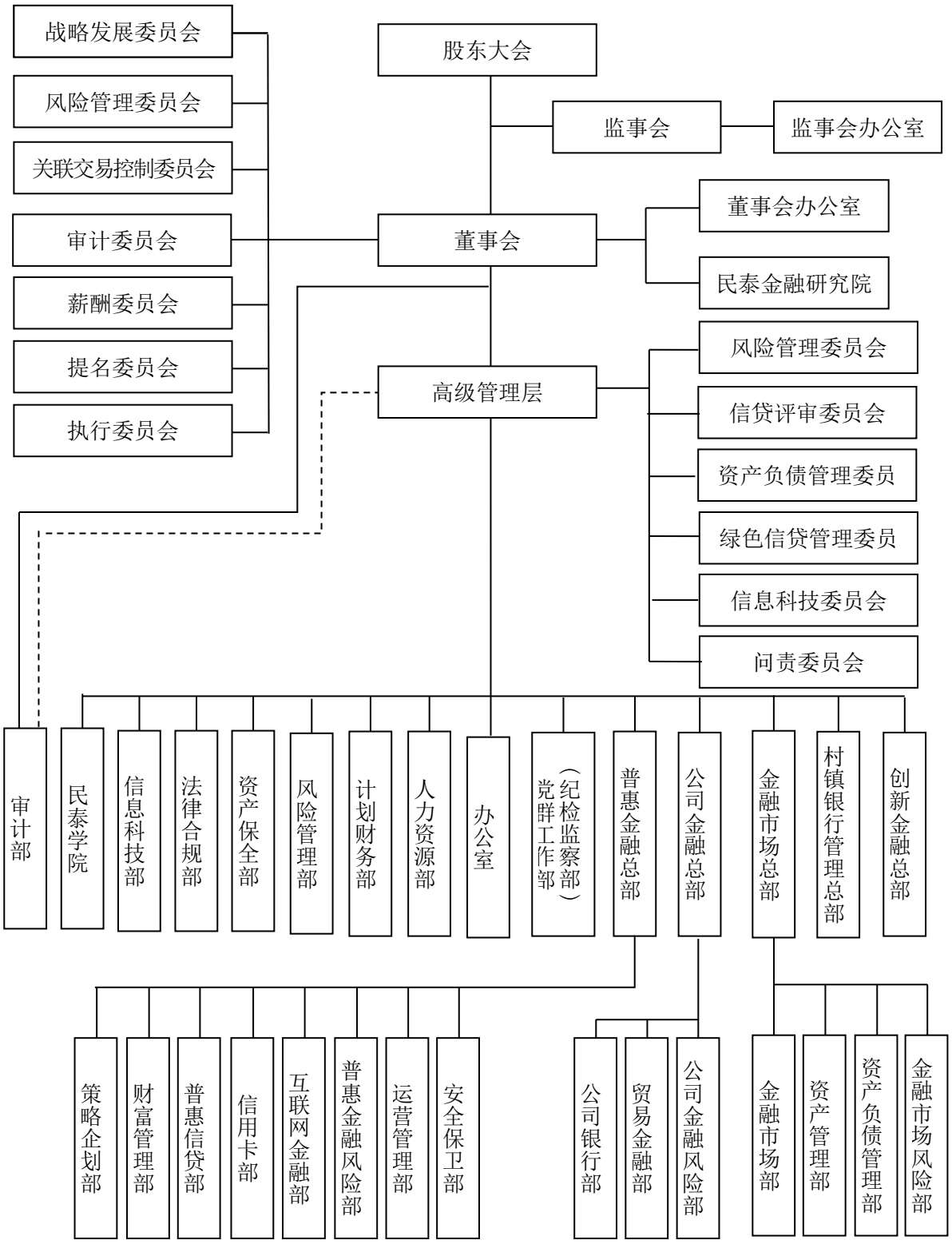
[4] 《商业银行流动性风险管理办法》规定对优质流动性资产充足率采用分阶段达标安排，资产规模小于 2000 亿元人民币的商业银行应分别于 2018 年底和 2019 年 6 月底前达到 80%和 100%。

附件 1 公司治理

1-1 截至 2018 年末浙江民泰商业银行股份有限公司股权结构图



1-2 截至 2018 年末浙江民泰商业银行股份有限公司组织结构图



1-3 截至 2018 年末浙江民泰商业银行股份有限公司子公司情况

（单位：万元、%）

序号	子公司名称	出资额	持股比例	取得方式
1	江苏邗江民泰村镇银行股份有限公司	5,100	51.00	发起设立
2	福建漳平民泰村镇银行股份有限公司	3,350	67.00	发起设立
3	浙江龙泉民泰村镇银行股份有限公司	2,550	51.00	发起设立
4	浙江桐民泰乡村镇银行股份有限公司	9,980	49.90	发起设立
5	重庆九龙坡民泰村镇银行股份有限公司	7,000	70.00	发起设立
6	广州白云民泰村镇银行股份有限公司	12,750	51.00	发起设立
7	重庆彭水民泰村镇银行股份有限公司	3,105	90.00	发起设立
8	江苏金湖民泰村镇银行股份有限公司	5,200	65.00	发起设立
9	江苏惠山民泰村镇银行股份有限公司	5,600	56.00	发起设立

附件 2 主要财务指标

2-1 浙江民泰商业银行股份有限公司（合并口径）主要财务指标

（单位：亿元）

项目	2019年6月末（未经审计）	2018年末	2017年末	2016年末
资产类				
现金及存放中央银行款项	108.46	140.01	137.08	133.56
存放同业款项	24.05	29.55	60.44	81.01
拆出资金	1.03	2.14	4.16	2.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28.77	20.90	17.72	16.59
买入返售金融资产	-	1.95	4.02	23.84
应收利息	9.99	8.80	7.79	5.71
发放贷款和垫款	849.78	782.75	658.27	609.23
可供出售金融资产	38.75	41.70	46.49	30.97
持有至到期投资	88.61	88.97	88.91	78.82
应收款项类投资	177.72	192.38	226.16	198.35
固定资产	16.70	17.12	18.41	16.02
递延所得税资产	4.51	4.51	3.85	3.56
其他资产	87.00	60.38	69.50	57.15
资产总计	**1,437.01**	**1,392.80**	**1,344.04**	**1,258.27**
负债类				
向中央银行借款	7.47	6.24	3.96	1.08
同业及其他金融机构存放款项	239.46	238.66	355.03	330.97
拆入资金	17.49	18.30	19.12	12.98
卖出回购金融资产款	28.78	26.38	20.92	7.51
吸收存款	908.47	890.90	747.21	728.99
应付职工薪酬	2.21	3.36	2.60	2.43
应付债券	89.96	75.45	75.41	66.42
应付利息	18.10	16.29	15.25	12.22
其他负债	15.07	9.71	10.17	7.30
负债合计	**1,328.47**	**1,287.55**	**1,251.75**	**1,171.47**
权益类				
实收资本（或股本）	38.11	38.11	33.50	33.50
资本公积	10.36	10.36	8.47	8.47
盈余公积	5.68	5.68	5.09	4.57
一般风险准备	17.98	17.93	16.95	13.93
未分配利润	30.29	27.13	22.47	20.64
少数股东权益	6.11	6.04	5.81	5.68
所有者权益合计	**108.54**	**105.24**	**92.29**	**86.80**

2-2 浙江民泰商业银行股份有限公司（合并口径）主要财务指标

（单位：亿元）

项目	2019年1～6月（未经审计）	2018年	2017年	2016年
损益类				
营业收入	22.54	39.15	35.72	36.47
利息净收入	11.53	15.05	16.41	19.93
手续费及佣金净收入	2.61	4.15	3.26	2.96
投资收益	8.32	18.20	15.22	13.46
公允价值变动损益	-0.03	0.19	0.00	-0.01
汇兑收益	0.03	0.07	0.05	0.07
其他业务收入	0.06	0.08	0.24	0.04
资产处置收益	0.00	1.31	-0.02	0.02
其他收益	0.01	0.09	0.55	-
营业支出	17.97	29.63	27.83	25.97
营业税金及附加	0.19	0.46	0.54	1.34
业务及管理费	11.09	23.23	21.33	19.42
资产减值损失	6.69	5.92	5.93	5.21
其他业务成本	-	0.03	0.02	0.01
营业利润	4.57	9.52	7.89	10.50
营业外收入	0.01	0.02	0.05	0.02
营业外支出	0.02	0.42	0.15	0.15
利润总额	4.56	9.11	7.78	10.55
所得税费用	1.02	1.95	1.84	2.58
净利润	3.54	7.16	5.94	7.97
现金流量类				
经营活动产生的现金流量净额	-59.16	-72.51	56.10	76.08
投资活动产生的现金流量净额	17.82	58.39	-48.08	-92.20
筹资活动产生的现金流量净额	13.69	2.73	5.03	3.42
期末现金及现金等价物余额	51.20	72.81	84.12	71.01

2-3 浙江民泰商业银行股份有限公司（合并口径）主要财务指标

（单位：%）

项目	2019年1～6月（末）（未经审计）	2018年（末）	2017年（末）	2016年（末）
财务指标				
净息差*	2.82	2.64	2.37	2.90
净利差*	2.74	2.57	2.40	2.77
总资产收益率	0.25	0.52	0.46	0.69
净资产收益率	3.31	7.25	6.63	10.15
单一最大客户贷款比例*	4.90	3.47	3.89	3.52
最大十家客户贷款比例*	38.31	30.24	28.01	29.36
不良贷款率*	1.91	2.41	1.57	1.52
拨备覆盖率*	150.70	118.73	175.95	159.11
贷款拨备率*	2.88	2.86	2.76	2.41
成本收入比	49.20	59.34	59.72	53.25
流动性比例*	60.06	70.56	83.83	93.29
流动性覆盖率	-	-	237.28	250.54
优质流动性资产充足率*	103.40	87.77	-	-
核心负债依存度*	63.97	62.67	62.93	45.44
资本充足率*	11.40	11.63	12.83	12.63
一级资本充足率*	9.19	9.78	10.14	11.05
核心一级资本充足率*	9.19	9.75	10.12	11.02

注：优质流动性资产充足率为母公司口径；2019 年 1～6 月数据*为母公司口径，且总资产收益率和净资产收益率未经年化

2-4 浙江民泰商业银行股份有限公司（母公司口径）主要财务指标

（单位：亿元）

项目	2019年6月末（未经审计）	2018年末	2017年末	2016年末
资产类				
现金及存放中央银行款项	94.33	127.38	124.02	122.80
存放同业款项	11.13	15.14	45.57	70.88
拆出资金	1.03	2.14	4.16	2.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28.77	20.90	17.72	16.59
买入返售金融资产	-	1.95	4.02	23.84
应收利息	9.60	8.43	7.42	5.43
发放贷款和垫款	761.74	699.44	585.45	539.65
可供出售金融资产	38.75	41.70	46.49	29.97
持有至到期投资	88.61	88.97	88.91	78.82
应收款项类投资	177.72	192.38	226.16	198.35
固定资产	15.60	15.96	17.12	14.62
递延所得税资产	3.73	3.73	3.25	3.07
其他资产	84.56	58.19	67.08	56.25
资产总计	**1,322.30**	**1,283.04**	**1,244.06**	**1,169.16**
负债类				
向中央银行借款	7.00	5.00	3.00	-
同业及其他金融机构存放款项	249.98	247.18	359.18	340.86
拆入资金	17.49	18.30	19.12	12.98
卖出回购金融资产款	28.78	26.38	20.92	7.51
吸收存款	795.90	785.38	654.46	640.58
应付职工薪酬	1.99	2.90	2.19	2.09
应付债券	89.96	75.45	75.41	66.42
应付利息	15.61	14.16	13.54	11.04
其他负债	14.39	9.55	9.97	7.12
负债合计	**1,222.35**	**1,186.18**	**1,159.68**	**1,089.95**
权益类				
实收资本（或股本）	38.11	38.11	33.50	33.50
资本公积	10.36	10.36	8.47	8.47
盈余公积	5.68	5.68	5.09	4.57
一般风险准备	17.32	17.32	16.32	13.32
未分配利润	28.47	25.38	21.00	19.35
所有者权益合计	**99.95**	**96.86**	**84.38**	**79.21**

2-5 浙江民泰商业银行股份有限公司（母公司口径）主要财务指标

（单位：亿元）

项目	2019年1～6月（未经审计）	2018年	2017年	2016年
损益类				
营业收入	19.85	33.69	30.19	31.82
利息净收入	8.56	9.03	10.68	14.66
手续费及佣金净收入	2.63	4.18	3.26	2.96
投资收益	8.59	18.55	15.58	13.84
公允价值变动损益	-0.03	0.19	0.00	-0.01
汇兑收益	0.03	0.07	0.05	0.07
其他业务收入	0.06	0.31	0.59	0.29
资产处置收益	0.00	1.31	-0.02	0.02
其他收益	0.01	0.06	0.05	-
营业支出	15.94	25.71	23.46	22.49
营业税金及附加	0.17	0.43	0.51	1.24
业务及管理费	9.51	20.00	18.24	16.59
资产减值损失	6.26	5.26	4.69	4.68
其他业务成本	-	0.03	0.02	0.01
营业利润	3.91	7.89	6.73	9.33
营业外收入	0.01	0.02	0.04	0.04
营业外支出	0.02	0.41	0.08	0.11
利润总额	3.90	7.59	6.69	9.26
所得税费用	0.81	1.61	1.52	2.18
净利润	3.09	5.98	5.17	7.08
现金流量类				
经营活动产生的现金流量净额	-59.15	-71.83	50.69	77.90
投资活动产生的现金流量净额	18.08	58.81	-48.40	-89.93
筹资活动产生的现金流量净额	13.90	3.02	5.29	3.65
期末现金及现金等价物余额	27.93	54.96	64.89	57.27

附件 3 各项指标的计算公式

1. 贷款总额=企业贷款和垫款+个人贷款和垫款
2. 存款总额=活期存款+定期存款+其他存款（含汇出汇款、应解汇款）
3. 存贷比：根据银行业监管口径计算
4. 总资产收益率=净利润×2/(当年年末总资产+上年年末总资产)×100%
5. 净资产收益率=净利润×2/(当年年末净资产+上年年末净资产)×100%
6. 不良贷款率=不良贷款余额/当年各项贷款总额×100%
7. 拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额×100%
8. 贷款拨备率=贷款损失准备/贷款余额×100%
9. 资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率：根据银行业监管口径计算
10. 流动性比例：根据银行业监管口径计算
11. 核心负债依存度=核心负债/总负债×100%
12. 流动性覆盖率：根据银行业监管口径计算
13. 成本收入比=业务及管理费/营业收入×100%
14. 单一最大客户贷款比例=最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
15. 前十大客户贷款比例=最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
16. 负债权益比=总负债/所有者权益×100%
17. 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
18. 净利差=平均生息资产收益率-平均计息负债付息率

附件 4 主体及中长期债券信用等级符号和定义

信用等级		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。
展望	正面	存在有利因素，一般情况下，未来信用等级上调的可能性较大。
	稳定	信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
	负面	存在不利因素，一般情况下，未来信用等级下调的可能性较大。

注：大公中长期债券及主体信用等级符号和定义相同；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。