

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的厦门银行股份有限公司2017年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。



跟踪评级公告

联合[2017] 1267 号

联合资信评估有限公司通过对厦门银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持厦门银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺，2014 年第二期金融债券（20 亿元）信用等级为 AA⁺，2015 年二级资本债券（18 亿元）、2017 年第一期二级资本债券（5 亿元）和 2017 年第二期二级资本债券（17 亿元）信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一七年六月二十八日



厦门银行股份有限公司

2017年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁺
金融债券信用等级: AA⁺
二级资本债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2017年6月28日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA⁺
金融债券信用等级: AA⁺
二级资本债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2016年4月28日

主要数据:

| 项目 | 2016年末 | 2015年末 | 2014年末 |
|---------------|---------|---------|---------|
| 资产总额(亿元) | 1889.72 | 1603.20 | 1191.09 |
| 股东权益(亿元) | 92.55 | 82.28 | 62.52 |
| 不良贷款率(%)* | 1.53 | 1.37 | 1.09 |
| 贷款拨备率(%)* | 3.36 | 3.07 | 3.06 |
| 拨备覆盖率(%) | 218.98 | 223.47 | 281.39 |
| 流动性比例(%)* | 28.77 | 56.08 | 44.38 |
| 存贷比(%)* | 49.10 | 41.01 | 33.70 |
| 股东权益/资产总额(%) | 4.90 | 5.13 | 5.25 |
| 资本充足率(%)* | 11.75 | 12.36 | 11.59 |
| 一级资本充足率(%)* | 8.94 | 9.55 | 10.33 |
| 核心一级资本充足率(%)* | 8.94 | 9.55 | 10.33 |
| 项目 | 2016年 | 2015年 | 2014年 |
| 营业收入(亿元) | 36.18 | 32.15 | 23.05 |
| 拨备前利润总额(亿元) | 24.12 | 19.54 | 12.85 |
| 净利润(亿元) | 10.33 | 8.90 | 7.23 |
| 成本收入比(%)* | 28.87 | 29.43 | 36.70 |
| 拨备前资产收益率(%) | 1.38 | 1.40 | 1.14 |
| 平均资产收益率(%) | 0.59 | 0.64 | 0.64 |
| 平均净资产收益率(%) | 11.82 | 12.29 | 13.22 |

注: 带*数据指标及正文中上述指标为母公司统计口径;
数据来源: 厦门银行提供, 联合资信整理。

分析师

杨杰 秦永庆 凌子

电话: 010-85679696

传真: 010-85679228

邮箱: lianhe@lhratings.com

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

评级观点

2016年, 厦门银行股份有限公司(以下简称“厦门银行”)公司治理及内控体系逐步完善, 风险管理水平逐步提高; 存贷款业务稳步发展, 投资规模快速上升; 净利润保持增长但增速放缓, 盈利水平有所下降。受宏观经济下行影响, 不良贷款率有所上升仍低于行业平均水平, 贷款拨备充足; 资本充足性水平持续下降, 核心资本面临补充压力。2017年增资完成后, 资本充足性水平将得到显著改善。联合资信评估有限公司确定维持厦门银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺, 2014年第二期金融债券(20亿元)信用等级为 AA⁺, 2015年二级资本债券(18亿元)、2017年第一期二级资本债券(5亿元)和2017年第二期二级资本债券(17亿元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定。该评级结论反映了厦门银行已发行金融债券和二级资本债券的违约风险很低。

优势

- 厦门银行主要业务集中于厦门市及福建省内, 已完成福建省内各地级市的网点布局, 并成立了金融租赁子公司, 业务范围不断扩展;
- 近年来福建自贸区的设立、海峡西岸经济区建设的推进以及厦门银行对台业务的明显优势为厦门银行业务开展提供了良好的外部环境和广阔的发展空间;
- 小微企业业务发展势头良好, 小微贷款占贷款的比重较高;
- 正在推进新一轮增资扩股并引进新股东, 增资完成后, 其资本实力将得到有效提升, 资本充足性水平将显著改善。

关注

- 储蓄存款占比低, 存款结构有待改善;

- 盈利水平有待提升；
- 应收款项类投资规模较大，对流动性风险管理提出挑战；
- 表外业务规模较大，收取的保证金比例较低，存在一定的风险敞口；
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的运营产生一定压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由厦门银行股份有限公司（以下简称“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级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。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因该公司和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债项到期兑付日有效；根据后续跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

厦门银行股份有限公司

2017年跟踪信用评级报告

一、主体概况

厦门银行股份有限公司（以下简称“厦门银行”）成立于1996年，是由厦门市财政局、厦门市原14家城市信用社及其联社的原股东，以及其他23名新入股法人股东以发起方式设立组建的地方性股份制商业银行，初始注册资本为2.58亿元。成立以来，厦门银行历经数次增资扩股，资本实力逐步提升。截至2016年末，厦门银行股本为18.75亿元，前五大股东及持股比例见表1。厦门银行正推进新一轮增资扩股并引进新股东，计划向新股东发行不超过5亿股股份，合计募集资金约24亿元。

表1 前五大股东及持股比例 单位：%

| 序号 | 股东名称 | 持股比例 |
|-----------|-------------------|--------------|
| 1 | 厦门市财政局 | 25.60 |
| 2 | 富邦银行(香港)有限公司 | 19.99 |
| 3 | 北京盛达兴业房地产开发有限公司 | 13.49 |
| 4 | 佛山电器照明股份有限公司 | 5.85 |
| 5 | 泉舜集团(厦门)房地产股份有限公司 | 4.93 |
| 合计 | | 69.86 |

数据来源：厦门银行提供，联合资信整理。

截至2016末，厦门银行在厦门地区设有总行营业部1家，支行45家，机构网点55家；设有福州、泉州、漳州、南平、重庆、莆田、宁德、三明、龙岩9家异地分行；2016年新设控股子公司福建海西金融租赁有限公司；在职

员工2151人。

截至2016年末，厦门银行资产总额1889.72亿元，其中发放贷款和垫款净额467.77亿元；负债总额1797.17亿元，其中存款余额1025.17亿元；股东权益92.55亿元；不良贷款率1.53%，拨备覆盖率218.98%；资本充足率为11.75%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为8.94%。2016年，厦门银行实现营业收入36.18亿元；实现净利润10.33亿元。

注册地址：厦门市思明区湖滨北路101号
商业银行大厦

法定代表人：吴世群

二、已发行债券概况

厦门银行于2014年3月和8月在银行间债券市场分别发行了10亿元的第一期金融债券和20亿元的第二期金融债券，其中2014年第一期金融债券已于2017年3月24日到期兑付；于2015年11月发行了18亿元的二级资本债券；于2017年2月和5月分别发行了5亿元的第一期二级资本债券和17亿元的第二期二级资本债券(见表2)。2016年，厦门银行在债券付息日之前及时对外发布了债券的付息公告，并按时足额支付了相应的利息。

表2 债券概况

| 名称 | 14 厦门银行 02 | 15 厦门银行 二级 | 17 厦门银行 二级 01 | 17 厦门银行 二级 02 |
|------|------------|-------------|---------------|---------------|
| 债券品种 | 固定利率 | 固定利率 | 固定利率 | 固定利率 |
| 规模 | 20亿元 | 18亿元 | 5亿元 | 17亿元 |
| 期限 | 3年期 | 5年期+5年期 | 5年期+5年期 | 5年期+5年期 |
| 债券利率 | 5.57% | 5.00% | 4.65% | 5.00% |
| 到期日 | 2017年8月22日 | 2025年11月05日 | 2027年2月22日 | 2027年6月02日 |

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

(1) 国内经济环境

2016年，在英国宣布脱欧、意大利修宪公投失败等风险事件的影响下，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国继续推进供给侧结构性改革，全年实际GDP增速为6.7%，经济增速下滑趋缓，但下行压力未消（见表2）。具体来看，产业结构继续改善，固定资产投资稳中趋稳，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）保持温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理指数（PMI）四季度稳步回升至51%以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在52%以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

积极的财政政策和稳健适度的货币政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016年，全国一般公共预算收入15.96万亿元，较上年增长4.5%；一般公共预算支出18.78万亿元，较上年增长6.4%；财政赤字2.83万亿元，实际财政赤字率3.8%，为2003年以来的最高值，财政政策继续加码。2016年，央行下调人民币存款准备金率0.5个百分点，并灵活运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率贬值压力边际减弱。

三大产业保持稳定增长，产业结构继续改

善。2016年，我国农业生产形势基本稳定；工业生产企稳向好，企业效益持续改善，主要受益于去产能、产业结构调整以及行业顺周期的影响；服务业保持快速增长，第三产业增加值占国内生产总值的比重以及对GDP增长的贡献率较上年继续提高，服务业的支柱地位进一步巩固。

展望2017年，全球经济持续复苏仍是主流，但美国特朗普新政对经济影响的不确定性、欧洲极右翼势力的崛起、英国正式开始脱欧进程等不确定因素使得全球经济复苏面临更大的挑战。2017年，我国货币政策将保持稳健中性，财政政策将更加积极有效，促进经济增长预期目标的实现。具体来看，固定资产投资增速将有所放缓，其中基础设施建设投资依旧是政府稳定经济增长的重要手段，制造业投资受企业盈利的改善或将有所增加，但房地产调控将使房地产投资增速有所回落，拉低我国固定资产投资增速水平；消费将保持稳定增长，随着居民收入水平的不断提高，服务性消费需求将不断释放，从而进一步提升消费对经济的支撑作用；进出口或将有所改善，主要是受到美国、欧元区经济复苏使得外需回暖、区域间经济合作加强、人民币汇率贬值以及2016年进出口基数偏低等因素的影响。总体来看，2017年，我国将继续推进供给侧结构性改革，促进新旧动能的转换，在着力稳增长的同时注重风险防范，全年GDP增速或有所下降，但预计仍将保持在6.5%以上，通胀水平将略有回升，就业情况基本稳定。

表3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

| 项目 | 2016年 | 2015年 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP增长率 | 6.7 | 6.9 | 7.4 | 7.7 | 7.8 |
| CPI增长率 | 2.0 | 1.4 | 2.0 | 2.6 | 2.6 |
| PPI增长率 | -1.4 | -5.2 | -1.9 | -1.9 | -1.7 |
| M2增长率 | 11.3 | 13.3 | 12.2 | 13.6 | 13.8 |
| 固定资产投资增长率 | 8.1 | 10.0 | 15.7 | 19.3 | 20.6 |
| 社会消费品零售总额增长率 | 10.4 | 10.7 | 10.9 | 13.1 | 14.3 |

| | | | | | |
|----------|-------|-------|-------|------|------|
| 进出口总额增长率 | -0.9 | -7.0 | 2.3 | 7.6 | 6.2 |
| 进出口贸易差额 | 33523 | 36865 | 23489 | 2592 | 2311 |

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。
注：2014 年、2015 年和 2016 年进出口贸易差额的单位为亿元

（2）区域经济发展概况

厦门银行主营业务主要集中于厦门市以及福建省内。厦门位于福建省东南部，背靠漳州、泉州平原，毗邻台湾海峡，是中国东南沿海对外贸易的重要口岸。由于地理环境和历史背景的因素，厦门拥有众多的归侨、侨眷及厦门籍侨胞和港、澳、台同胞。厦门市是福建省的一个副省级城市，同时是全国首批实行对外开放的四个经济特区之一，区域经济较发达。

2014年12月，国务院决定设立中国（福建）自由贸易试验区（以下简称“福建自贸区”），2015年4月福建自贸区正式挂牌成立。福建自贸区下辖福州片区、厦门片区和平潭片区，是在位置上最接近台湾的自由贸易园区。福建自贸区规划以“对台湾开放和全面合作”为发展方向，重点在投资准入政策、货物贸易便利化措施、扩大服务业开放等方面先行先试，率先实现区内货物和服务贸易自由化。在福建贸易区建设规划中，厦门片区被定位为两岸区域性金融服务中心和两岸贸易中心，建设实施方案中明确了将在厦门片区开展两岸双向贷款业务，两岸跨境人民币业务将成为厦门地区金融机构发展的特色和未来方向，福建自贸区的设立为当地金融机构提供了广阔的发展空间。

作为最早成立的经济特区之一，厦门市形成了以出口和吸收外资为主的外向型经济，外商投资向电子信息、机械装备以及石油化工三大主导产业以及服务业聚集，台资、外资企业对地区经济贡献度较高。近年来，厦门市政府抓住党中央、国务院关于设立福建自贸区，加快发展海峡西岸经济区，深化两岸交流合作的有利时机，加快转变经济发展方式，不断拓展城市发展空间，持续推进产业优化升级，全市经济保持较快发展。2016年，厦门市实现地区生产总值3784.25亿元，同比增长7.9%；三次产

业结构为0.6：41.2：58.2，第三产业占比持续上升，增长9.8%；实现财政总收入1083.34亿元，同比增长8.2%，其中地方财政收入647.94亿元，同比增长8.6%；外贸进出口总值5091.55亿元，同比下降1.5%。其中，出口3094.22亿元，下降6.7%；进口1997.33亿元，增长8.0%。

厦门地区金融机构较为集中，银行业金融机构在较为激烈的竞争中快速发展。截至2016年末，厦门市共有各类银行业金融机构主体44家，其中法人银行类金融机构9家；中外资金融机构本外币各项存款余额9788.27亿元，同比增长10.3%；中外资金融机构本外币各项贷款余额8617.24亿元，同比增长13.9%。

总体看，近年来国家对福建省和厦门市支持力度较大，厦门地区经济保持较快增长态势，这为当地银行业业务开展创造了良好的外部环境。

2. 行业分析

（1）行业概况

根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行资产总额 181.69 万亿元，负债总额 168.59 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.65 万亿元，资产利润率 0.98%，资本利润率 13.38%，盈利能力持续下降（见表 4）。

2016 年，金融体系流动性处于合理充裕水平，为货币信贷的增长创造良好条件，同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长，我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响，我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元，不良贷款率 1.74%，信贷

资产质量持续恶化；拨备覆盖率 176.40%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平，但计提压力凸显。另一方面，受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展，传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大，因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式，促进存款业务的发展，但对存款资金成本形成较大的冲击，导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此，2016 年商业银行继续推动经营战略转型，重点发展金融市场业务，提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时，监管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系，并对资产管理产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本，以此强化资本对资产规模扩张的约束机制，一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外，得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性，2016 年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据 wind 统计数据，2016 年末同业存单发行规模达 6.3 万亿元。同时，由于存贷款利差的收窄，商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度

的操作策略，将资金投资于固定收益类产品，或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平，这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利能力方面，2016 年随着生息资产规模的持续增长，我国商业银行仍能实现较好收益，但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响，其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进，资产管理、投资银行等中间业务的发展，传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降，中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面，由于盈利水平的下降和核销力度的加大，利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016 年，商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本，因此二级资本工具发行数量保持增长态势，改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.25%，平均资本充足率为 13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表 4 商业银行主要财务数据 单位：万亿元/%

| 项目 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 资产总额 | 181.69 | 155.83 | 134.80 | 118.80 | 104.60 |
| 负债总额 | 168.59 | 144.27 | 125.09 | 110.82 | 97.70 |
| 不良贷款额 | 1.51 | 1.27 | 0.84 | 0.59 | 0.49 |
| 净利润 | 1.65 | 1.59 | 1.55 | 1.42 | 1.24 |
| 资产利润率 | 0.98 | 1.10 | 1.23 | 1.27 | 1.28 |
| 资本利润率 | 13.38 | 14.98 | 17.59 | 19.17 | 19.85 |
| 不良贷款率 | 1.74 | 1.67 | 1.25 | 1.00 | 0.95 |
| 拨备覆盖率 | 176.40 | 181.18 | 232.06 | 282.70 | 295.51 |
| 存贷比 | 67.61 | 67.24 | 65.09 | 66.08 | 65.31 |
| 核心资本充足率 | - | - | - | - | 10.62 |
| 资本充足率 | 13.28 | 13.45 | 13.18 | 12.19 | 13.25 |
| 一级资本充足率 | 11.25 | 11.31 | 10.76 | 9.95 | - |
| 核心一级资本充足率 | 10.75 | 10.91 | 10.56 | 9.95 | - |

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

（2）监管政策

2016年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

2016年3月，中国银监会办公厅发布《关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》，强调在金融机构不良资产收购业务方面，资产公司收购银行业金融机构不良资产需通过评估或估值程序进行市场公允定价，实现资产和风险的真实、完全转移，意味着AMC为银行处置不良提供通道的做法将受到限制。2016年10月，中国财政部、银监会下发了《金融企业不良资产批量转让管理办法》，对不良资产批量转让组包门槛由之前的10户降低为3户，旨在加速商业银行不良资产的处置。此外，银监会重点加强对理财表外业务风险的监控和检查，发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构根据实质重于形式的原则和穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所受约束将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

总体看，在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业表现稳健，经营业绩良好。然而，我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

四、公司治理与内部控制

厦门银行构建了由股东大会、董事会、监事会、高级管理层组成的“三会一层”公司治理架构，并制定了相关工作制度和议事规则。

厦门银行董事会由13名董事组成，其中独立董事4名。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬委员会、审计委员会、风险管理及关联交易管理委员会5个专门委员会。厦门银行监事会由6名监事组成。监事会下设提名委员会和审计委员会。厦门银行高级管理层设有行长1名、副行长1名、董事会秘书1名、行长助理2名、风险总监1名以及信息总监1名。2016年以来，厦门银行各治理主体均能够履行相关职能，公司整体运营状况良好。

2016年以来，厦门银行不断完善和健全内部控制和风险管理体系，构筑合理、科学、安全的内部控制体系。根据“业务开拓、内控先行”的原则，努力培育“依法合规、审慎稳健、诚信尽责、创造价值”的内控核心价值观。审计稽核方面，审计部继续以“防风险，控风险”为重点，不断深化“点面结合、强调重点”的审计方式；通过增设区域审计专业，加大对分支机构的监督力度；开展机构和业务审计，强化风险防控。厦门银行开展了常规审计、专项审计、离任审计和突击检查等多项审计项目，有效发挥了审计监督职能。整体看，厦门银行不断优化组织架构，内控体系持续完善，为业务发展起到了有力的支撑作用。

五、主要业务经营分析

由于厦门地区银行业竞争比较激烈，厦门银行在巩固当地市场份额的基础上，加大力度推进异地分行的建设和异地市场开发，拓展业务发展空间。截至2016年末，厦门银行存款余额和贷款余额在厦门地区的市场份

额分别为 7.71% 和 3.15%，分别位于同业的第 6 名和第 10 名。

1. 公司银行业务

2016 年以来，厦门银行结合自身优势，深入进行市场调研，不断推进公司业务产品及模式的创新工作；利用品牌与客户资源优势，深入开展总分支协同营销；持续加强与地方财政、机构客户合作，积极拓展本地大型企业，并通过多种创新手段满足客户多样化需求；充分开发台资股东背景优势，凭借台商业务团队的专业技能和服务，台商业务保持稳步发展。截至 2016 年末，厦门银行对公存款（含保证金存款、汇出汇款、应解汇款等其他存款）余额 916.02 亿元，占存款总额的 89.35%，是全行最重要的负债来源；公司贷款（含票据贴现，下同）余额 338.56 亿元，较上年末增长 29.20%，占贷款总额的 69.97%。

小微企业业务方面，厦门银行不断完善各项制度，推进规范管理；加大产品创新力度，推出和优化“接力贷”、“银税宝”、“增信宝”等多项特色产品；完成了总行新兴金融部及其业务团队的组建，推进新兴金融部向事业部制的转型。截至 2016 年末，厦门银行小微企业贷款（含个人经营性贷款）余额 247.50 亿元，占贷款总额 51.15%，较上年末增长 34.58%。

国际业务方面，厦门银行继续深化两岸金融合作，积极开展两岸人民币清算业务，重点推进人民币自动转汇产品体系建设；结合福建自贸区优惠政策，开展跨境人民币贷款业务；深入挖掘与境内外机构合作机会，拓宽同业合作渠道。截至 2016 年末，厦门银行已与境内外 331 家银行建立了代理行关系；全年的国际结算量为 39.32 亿美元，国际业务发展态势良好。

总体看，厦门银行结合当地经济特色和自身市场定位开展公司银行业务，产品体系

逐步丰富，小微业务和国际业务保持稳步发展。

2. 零售银行业务

2016 年以来，厦门银行不断加强在自营理财、代销保险、代销基金等领域的深入发展，进一步丰富公司产品体系，优化客户资产配置；对台金融和旅游金融体系升级，推出首张海峡两岸联名银联借记卡；同时对客户群体进行细分，制定针对性的营销策略，储蓄存款持续增长；个人贷款方面，厦门银行不断丰富个人贷款产品体系，强化营销渠道建设，完善服务平台，提升品牌形象，积累优质客户资源，个人贷款规模快速增长。截至 2016 年末，厦门银行储蓄存款余额 109.16 亿元，较上年末增长 3.54%，占存款总额的 10.65%；个人贷款余额 145.29 亿元，较上年末增长 50.22%，占贷款总额的 30.03%。厦门银行个人贷款以个人住房贷款和个人经营性贷款为主，2016 年末上述两项贷款余额分别占个人贷款余额的 51.07% 和 17.12%。

2016 年，厦门银行加大理财产品创新力度，新增代销开放式理财类产品，根据区域特色和客户分层发行专属理财产品，理财服务水平逐步提升。2016 年，厦门银行共发行个人理财产品 247.36 亿元；截至 2016 年末，个人理财产品余额 48.53 亿元，全部为非保本型理财产品。

总体看，厦门银行零售业务稳步发展，个人贷款规模增长快速，但储蓄存款占比低，业务结构有待进一步改善。

3. 金融市场业务

2016 年以来，厦门银行压缩同业资产规模，将资金转向收益率更高的投资业务；同时积极利用同业渠道融入资金，主要通过提高同业存放规模以及发行同业存单的方式融入资金，同业净融入规模明显上升。截至 2016 年末，厦门银行同业资产余额 16.11 亿元，较

上年末大幅下降；市场融入资金余额 614.93 亿元，较上年末有所增长；其中，同业及其他金融机构存放款项 189.60 亿元，拆入资金 105.59 亿元，卖出回购金融资产 114.98 亿元，发行同业存单余额 156.83 亿元。

厦门银行资金业务以债券投资、理财产品 and 信托计划及资产管理计划投资为主。2016 年，厦门银行加大债券和理财产品的投资力度，同时压缩了信托计划及资产管理计划投资规模。截至 2016 年末，厦门银行投资资产净额 1153.30 亿元；其中，债券投资（含同业存单）余额 315.92 亿元，以政府债券、政策性银行金融债以及外部信用评级在 AA⁻级别及以上的商业银行债券和企业债券为主。2016 年，厦门银行加大了理财产品投资力度，年末理财产品投资余额 336.71 亿元，发行方主要为城商行、农商行以及全国性股份制银行，产品剩余期限普遍在一年以内，收益率分布在 3.5%~5% 的区间内，以非保本理财为主。截至 2016 年末，厦门银行信托计划和资产管理计划受益权投资余额 483.54 亿元，占投资资产余额的比例为 41.79%，基础资产包括信贷资产、商业承兑汇票、企业存单、同业协议存款、券商类资产、公司债和房租及消费金融债权。2016 年，厦门银行实现投资利息收入 55.78 亿元，占利息收入的 63.93%。

总体看，厦门银行资金运用效率较好，并实现较好的投资收益，但持有的理财产品、信托及资产管理计划规模较大，对信用风险及流动性风险管理带来压力。由于监管加强了同业、理财与投资等业务领域规范及整治力度，该类业务未来发展将受到更加严格的监管。

六、财务分析

厦门银行提供了 2016 年合并财务报表，合并范围包含厦门银行控股子公司福建海西

金融租赁有限公司。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2016 年合并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

截至 2016 年末，厦门银行资产总额为 1889.72 亿元，较上年末增长 17.87%。从资产结构来看，厦门银行贷款和垫款净额与投资资产占比逐年上升，同业资产占比快速下降（见附录 2：表 1）。

（1）贷款

截至 2016 年末，厦门银行发放贷款和垫款净额 467.77 亿元，较上年末增长 34.51%，占资产总额的 24.75%。从贷款行业集中度来看，截至 2016 年末，厦门银行前五大贷款行业分别为制造业、批发零售业、房地产业、租赁和商务服务业、建筑和安装业，前五大行业贷款合计占贷款总额的 60.78%，贷款行业集中度呈下降趋势，但仍然较高。其中，第一大贷款行业制造业贷款余额占贷款总额的 22.25%（见附录 2：表 2）。针对国家重点调控的房地产行业，厦门银行将房地产开发贷授信审批权限上收至总行，对房地产开发贷设定较高的准入标准，明确了借款人、项目本身、授信担保方式、还款方式等房地产授信相关要求，并对资金进行封闭管理和运作。目前厦门银行房地产企业贷款存量客户以上市企业或国有背景企业为主，资金实力及抗风险能力较强。近年来，厦门银行房地产业贷款主要集中在厦门和福建地区，规模和占比均呈上升趋势。截至 2016 年末，房地产行业贷款余额为 64.21 亿元，占贷款总额的 13.27%。此外，厦门银行应收款项类投资中投向房地产业的资金余额为 78.45 亿元。整体看，厦门银行对房地产业的资金投入规模较大，易受国家调控政策以及房地产市场波动影响，相关风险需关注。

2016 年，厦门银行不良贷款规模及占比

均有所上升；关注类贷款和逾期贷款占比均有所下降。截至 2016 年末，厦门银行不良贷款余额 7.31 亿元，不良贷款率 1.53%；逾期贷款余额 14.15 亿元，占贷款总额的 2.97%，其中逾期 90 天以上贷款余额相当于不良贷款的 1.88 倍；关注类贷款余额 8.53 亿元，占贷款总额的 1.79%（见附录 2：表 3）。2016 年，厦门银行共计提贷款减值准备 16.08 亿元，核销不良贷款 3.80 亿元。从贷款拨备情况来看，截至 2016 年末，厦门银行贷款拨备率 3.36%，拨备覆盖率 218.98%。整体看，厦门银行贷款拨备保持在充足水平，剔除核销不良资产因素后，信贷资产质量面临一定下行压力。

（2）同业及投资资产

厦门银行同业资产主要为存放同业款项。2016 年以来，厦门银行持续压缩同业资产规模。截至 2016 年末，厦门银行同业资产余额 16.11 亿元，占资产总额的 0.85%。其中，存放同业款项余额 16.11 亿元，主要为存放境内同业款项。

2016 年以来，厦门银行投资类资产规模保持上升趋势。截至 2016 年末，厦门银行投资类资产净额 1153.30 亿元，占资产总额的 61.03%。其中，债券投资余额 315.92 亿元，主要为政府债券、企业债券和政策性金融债券；信托及资产管理计划余额 483.54 亿元；理财产品余额 336.71 亿元；另有少量投资性房地产、资产支持证券和非上市股权投资（见附录 2：表 4）。厦门银行应收款项类投资科目底层资产为信贷资产、商业承兑汇票、企业存单、同业协议存款、券商类资产、公司债和金租及消费金融债权。截至 2016 年末，厦门银行应收款项类投资资产减值准备余额 3.73 亿元，占投资资产总额的 0.32%。2016 年，厦门银行公允价值变动净收益为 3.02 亿元，对当期损益影响较小；截至 2016 年末，厦门银行可供出售金融资产公允价值变动计入其他综合收益的余额为-1.94 亿元，对权益的影响不大。

（3）表外业务

近年来，受信贷额度受限影响，厦门银行开展了较大规模的表外业务，厦门银行表外业务以开立银行承兑汇票为主；截至 2016 年末，开出承兑汇票余额 175.10 亿元。厦门银行将表外业务纳入授信额度，实行统一授信管理以控制表外业务信用风险。截至 2016 年末，厦门银行开立银行承兑汇票收取的保证金比例为 25.44%，存在较大的信用风险敞口。

总体看，厦门银行资产规模持续增长，资产结构有所调整；不良贷款率有所上升，贷款拨备保持充足水平；同业业务结构有所调整；投资资产规模快速上升，投资业务对全行收入贡献度显著提高；应收款项类投资规模较大，对全行流动性及信用风险管理带来一定压力。

2. 经营效率与盈利水平

2016 年，厦门银行实现营业收入 36.18 亿元，较上年增长 12.53%，主要来源于利息净收入（见附录 2：表 5）。

厦门银行利息收入主要来自于贷款和债券及其他投资；利息支出主要为存款与同业及其他金融机构存放款项。2016 年厦门银行实现利息净收入 34.59 亿元，较上年增长 18.78%。其中，投资利息收入 55.78 亿元，贷款利息收入 23.04 亿元；实现投资收益 4.19 亿元，较上年增长 109.50%，主要来自于衍生金融工具。近年来，厦门银行加大远期合约、掉期合约等衍生金融工具的使用，2016 年实现衍生金融工具投资净收益 4.65 亿元，衍生金融工具公允价值变动净收益 3.05 亿元，汇兑净损失 8.83 亿元。

厦门银行营业支出主要以业务及管理费和资产减值损失为主。随着业务的不断发展以及分支机构的开设，厦门银行业务及管理费不断上升，但营业收入的较快增长并不断加强成本费用的管控使其成本收入比处于呈

下降趋势，2016 年成本收入比为 28.87%，成本控制水平较好。2016 年，厦门银行营业支出 22.69 亿元。其中，业务及管理费 10.38 亿元；资产减值损失 10.47 亿元，较以前年度增幅明显。

2016 年，厦门银行实现拨备前利润总额 24.12 亿元，净利润 10.33 亿元，虽保持增长，但受汇兑损失不断上升以及资产减值准备计提规模加大影响，盈利增速有所放缓。从盈利指标来看，厦门银行平均资产收益率和平均净资产收益率有所下降，2016 年分别为 0.59% 和 11.82%，整体盈利水平有待提升。

总体看，厦门银行营业收入持续增长，收入来源对投资利息收入的依赖度高；资产减值损失规模不断增加，整体盈利水平有待提升。

3. 流动性

2016 年以来，厦门银行加大了吸收存款及同业资金融入的力度，客户存款及市场融入资金余额较上年末大幅上升，截至 2016 年末，厦门银行负债总额 1797.17 亿元，其中市场融入资金和存款分别占负债总额的 34.21% 和 57.04%（见附录 2：表 1）。厦门银行市场融入资金渠道主要为同业存放、同业存单、金融债券和二级资本债券的发行。截至 2016 年末，厦门银行同业存放余额 189.60 亿元；同业存单余额 156.83 亿元；金融债券余额共 30 亿，二级资本债券余额 18.00 亿元。2016 年以来，厦门银行存款规模持续较快增长。截至 2016 年末，厦门银行客户存款余额 1025.17 亿元，占负债总额的 57.04%。从存款类别来看，储蓄存款占存款总额的 10.65%；从存款期限来看，定期存款占存款总额的 47.33%。整体来看，厦门银行储蓄存款占存款总额的比重低，存款结构有待优化。

厦门银行活期存款、短期存款和同业负债规模较大，因此厦门银行流动性负缺口主要集中在即时偿还和 1 个月以内，考虑到活

期存款的沉淀特性，厦门银行的流动性压力较小。

2016 年以来，厦门银行超额备付金率有所上升；流动性比例大幅下降，净稳定资金比例和存贷比均有所提升。截至 2016 年末，厦门银行超额备付金率为 7.79%，流动性比例为 28.77%，短期流动性较好，净稳定资金比例为 79.90%，存贷比为 49.10%，中长期流动性面临压力（见附录 2：表 6）。厦门银行持有较大规模的信托计划以及资产管理计划收益权投资，对全行整体流动性管理提出一定程度的挑战。

2016 年，厦门银行经营性现金流表现为净流入，但净流入规模较上年明显缩小，主要是由于同业资产规模减少所致；投资性现金流表现为净流出，主要是投资规模较大所致；筹资性现金流保持净流入态势，主要是由于发行同业存单规模较大所致（见附录 2：表 7）。总体看，厦门银行现金流较为充裕，但其资产业务较大程度上依赖同业市场资金融入，同业市场流动性变化对厦门银行现金流状况将带来一定的压力。

4. 资本充足性

厦门银行现金分红占可供分配利润的比例较低，利润留存对资本补充形成了一定程度的贡献。截至 2016 年末，厦门银行股东权益合计 92.55 亿元，其中股本总额 18.75 亿元，资本公积 34.17 亿元，一般风险准备 23.70 亿元，盈余公积和未分配利润合计 14.73 亿元。

随着信贷业务的发展及资金业务规模的大幅增长，厦门银行风险加权资产规模增长较快，由于投资资产增长部分主要为标准化债券，风险资产系数整体保持较低的水平。截至 2016 年末，厦门银行风险加权资产余额 952.40 亿元，风险资产系数 51.64%；股东权益/资产总额为 4.90%，财务杠杆水平有所上升。由于业务开展对资本消耗较为明显，厦门银行核心资本面临一定的补充压力。截至

2016 年末，厦门银行资本充足率为 11.75%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 8.94%（见附录 2：表 8）。

厦门银行正推进新一轮增资扩股并引进新股东，计划向新进股东发行 5 亿股股份，合计募集资金约 24 亿元。增资完成后，厦门银行资本实力将得到显著提升，资本充足性水平将得到显著改善。

七、债券偿付能力分析

1. 金融债券偿付能力

截至本报告出具日，厦门银行已发行且在存续期内的金融债券本金为 20 亿元。以 2016 年末财务数据为基础进行简单计算，厦门银行可快速变现资产、经营性现金流入量、股东权益和净利润对金融债券本金的保障倍数见表 5。总体看，厦门银行对金融债券的偿付能力强。

表 5 金融债券保障指标 单位：倍

| 项 目 | 2016 年末 |
|-----------------|---------|
| 可快速变现资产/金融债券本金 | 38.65 |
| 经营性现金流入量/金融债券本金 | 24.04 |
| 净利润/金融债券本金 | 0.52 |
| 股东权益/金融债券本金 | 4.63 |

数据来源：厦门银行审计报告，联合资信整理。

2. 二级资本债券偿付能力

截至本报告出具日，厦门银行已发行且在存续期内的二级资本债券余额为 40 亿元，二级资本债券偿付顺序位于厦门银行已发行的金融债券之后。以 2016 年末财务数据为基础进行计算，厦门银行可快速变现资产、净利润和股东权益对二级资本债券本金的保障倍数见表 6。总体看，厦门银行可快速变现资产、股东权益和净利润对二级资本债券的保障程度高。

表 6 二级资本债券保障指标 单位：倍

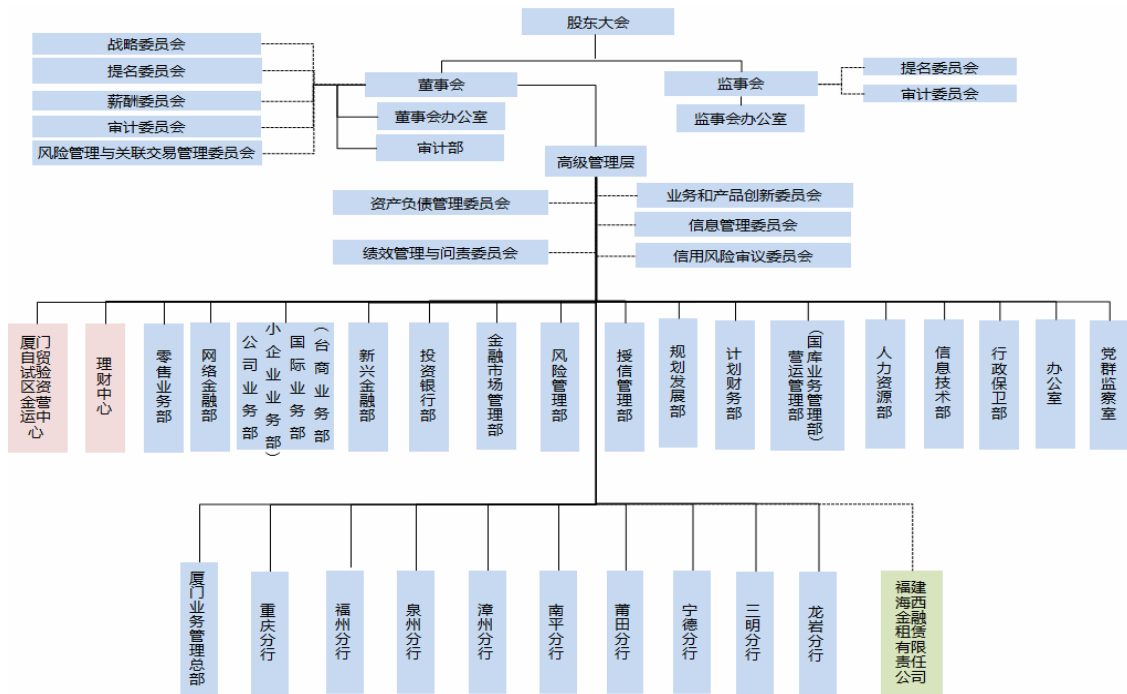
| 项 目 | 2016 年末 |
|------------------|---------|
| 可快速变现资产/二级资本债券本金 | 19.33 |
| 净利润/二级资本债券本金 | 0.26 |
| 股东权益/二级资本债券本金 | 2.31 |

数据来源：厦门银行审计报告，联合资信整理

八、评级展望

厦门银行公司治理及内控体系逐步完善，风险管理水平逐步提高；异地分支机构以及金融租赁子公司的设立使其发展空间得到拓宽，同时也对其经营管理、风险控制、人才储备等方面提出更高的要求；存贷款业务稳步发展，投资规模快速上升；净利润保持增长但增速放缓，盈利水平有所下降。受宏观经济下行影响，不良贷款率有所上升仍低于行业平均水平，贷款拨备充足；资本充足性水平持续下降，一级资本面临补充压力；2017 年增资完成后，资本充足性水平将得到显著改善。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行的运营产生一定的压力。联合资信认为，在未来一段时期内厦门银行的信用水平将保持稳定。

附录 1 组织结构图



附录 2 主要财务数据及指标

表 1 资产负债结构 单位: 亿元/%

| 项 目 | 2016 年末 | | 2015 年末 | | 2014 年末 | |
|------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 金 额 | 占 比 | 金 额 | 占 比 | 金 额 | 占 比 |
| 现金类资产 | 228.57 | 12.10 | 215.41 | 13.44 | 188.94 | 15.86 |
| 同业资产 | 16.11 | 0.85 | 85.59 | 5.34 | 213.31 | 17.91 |
| 贷款和垫款净额 | 467.77 | 24.75 | 347.75 | 21.69 | 254.37 | 21.36 |
| 投资资产 | 1153.30 | 61.03 | 935.50 | 58.34 | 513.66 | 43.13 |
| 其他类资产 | 23.97 | 1.27 | 18.95 | 1.18 | 20.81 | 1.74 |
| 合 计 | 1889.72 | 100.00 | 1603.20 | 100.00 | 1191.09 | 100.00 |
| 市场融入资金 | 614.93 | 34.21 | 553.08 | 36.37 | 369.16 | 32.71 |
| 客户存款 | 1025.17 | 57.04 | 870.79 | 57.25 | 709.01 | 62.82 |
| 其他类负债 | 157.07 | 8.75 | 97.05 | 6.38 | 50.40 | 4.47 |
| 合 计 | 1797.17 | 100.00 | 1520.92 | 100.00 | 1128.57 | 100.00 |

数据来源: 厦门银行审计报告, 联合资信整理。

表 2 前五大行业贷款余额占比 单位: %

| 2016 年末 | | 2015 年末 | | 2014 年末 | |
|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 行 业 | 占 比 | 行 业 | 占 比 | 行 业 | 占 比 |
| 制造业 | 22.25 | 制造业 | 21.08 | 制造业 | 23.32 |
| 批发零售业 | 15.06 | 批发零售业 | 18.31 | 批发零售业 | 21.15 |
| 房地产业 | 13.27 | 房地产业 | 11.95 | 房地产业 | 10.41 |
| 租赁和商务服务业 | 6.25 | 建筑业 | 5.15 | 建筑业 | 5.93 |
| 建筑和安装业 | 3.95 | 租赁和商务服务业 | 4.68 | 租赁和商务服务业 | 6.73 |
| 合 计 | 60.78 | 合 计 | 61.17 | 合 计 | 67.54 |

数据来源: 厦门银行上报监管部门数据, 联合资信整理。

表 3 贷款质量 单位: 亿元/%

| 贷款分类 | 2016 年末 | | 2015 年末 | | 2014 年末 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 |
| 正常 | 460.76 | 96.67 | 344.62 | 96.06 | 255.56 | 97.39 |
| 关注 | 8.53 | 1.79 | 9.21 | 2.57 | 3.99 | 1.52 |
| 次级 | 5.23 | 1.10 | 2.99 | 0.83 | 1.18 | 0.45 |
| 可疑 | 0.80 | 0.17 | 1.06 | 0.30 | 1.64 | 0.62 |
| 损失 | 1.29 | 0.27 | 0.88 | 0.25 | 0.04 | 0.02 |
| 贷款合计 | 476.60 | 100.00 | 358.76 | 100.00 | 262.41 | 100.00 |
| 不良贷款 | 7.31 | 1.53 | 4.92 | 1.37 | 2.86 | 1.09 |
| 逾期贷款 | 14.15 | 2.97 | 12.71 | 3.54 | 6.95 | 2.65 |
| 拨备覆盖率 | | 218.98 | | 223.47 | | 281.39 |
| 贷款拨备率 | | 3.36 | | 3.07 | | 3.06 |

数据来源: 厦门银行上报监管部门数据, 联合资信整理。

表 4 投资资产结构 单位: 亿元/%

| 项 目 | 2016 年末 | | 2015 年末 | | 2014 年末 | |
|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 | 余 额 | 占 比 |
| 债券投资 | 315.92 | 27.30 | 169.03 | 18.03 | 176.57 | 34.29 |
| 衍生金融资产和负债 | 12.79 | 1.11 | 2.78 | 0.30 | 0.51 | 0.10 |
| 信托计划及资产管理计划 | 483.54 | 41.79 | 615.07 | 65.60 | 284.49 | 55.25 |
| 理财产品 | 336.71 | 29.10 | 150.40 | 16.04 | 44.61 | 8.66 |
| 其他 | 8.07 | 0.70 | 0.33 | 0.04 | 8.71 | 1.69 |
| 投资资产总额 | 1157.03 | 100.00 | 937.61 | 100.00 | 514.89 | 100.00 |
| 减: 投资资产减值准备 | 3.73 | - | 2.11 | - | 1.23 | - |
| 投资资产净额 | 1153.30 | - | 935.50 | - | 513.66 | - |

数据来源: 厦门银行审计报告, 联合资信整理。

表 5 收益指标 单位: 亿元/%

| 项 目 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|------------|--------|--------|--------|
| 营业收入 | 36.18 | 32.15 | 23.05 |
| 其中: 利息净收入 | 34.59 | 29.12 | 21.21 |
| 手续费及佣金净收入 | 3.09 | 1.57 | 1.74 |
| 投资收益 | 4.19 | 2.00 | 0.01 |
| 汇兑净损益 | -8.83 | -1.68 | 0.07 |
| 营业支出 | 22.69 | 19.30 | 13.68 |
| 其中: 业务及管理费 | 10.38 | 9.38 | 8.38 |
| 资产减值损失 | 10.47 | 6.58 | 3.42 |
| 拨备前利润总额 | 24.12 | 19.54 | 12.85 |
| 净利润 | 10.33 | 8.90 | 7.23 |
| 成本收入比 | 28.87 | 29.43 | 36.70 |
| 拨备前资产收益率 | 1.38 | 1.40 | 1.14 |
| 平均资产收益率 | 0.59 | 0.64 | 0.64 |
| 平均净资产收益率 | 11.82 | 12.29 | 13.22 |

数据来源: 厦门银行审计报告, 联合资信整理。

表 6 流动性指标 单位: %

| 项 目 | 2016 年末 | 2015 年末 | 2014 年末 |
|---------|---------|---------|---------|
| 超额备付金率 | 7.79 | 3.61 | 2.62 |
| 流动性比例 | 28.77 | 56.08 | 44.38 |
| 净稳定资金比例 | 79.90 | 51.71 | 70.32 |
| 存贷比 | 49.10 | 41.01 | 33.70 |

数据来源: 厦门银行上报监管部门数据, 联合资信整理。

表 7 现金流状况 单位: 亿元

| 项 目 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 经营性现金流净额 | 97.50 | 255.44 | -6.31 |
| 投资性现金流净额 | -154.62 | -381.67 | -200.03 |
| 筹资性现金流净额 | 50.40 | 115.21 | 43.37 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -6.41 | -10.57 | -162.97 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 90.41 | 96.82 | 107.39 |

数据来源: 厦门银行审计报告, 联合资信整理。

表 8 资本充足性指标 单位: 亿元/%

| 项 目 | 2016 年末 | 2015 年末 | 2014 年末 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 核心一级资本净额 | 85.18 | 81.92 | 62.14 |
| 资本净额 | 111.88 | 106.00 | 69.73 |
| 风险加权资产 | 952.40 | 857.67 | 601.78 |
| 风险资产系数 | 51.64 | 53.50 | 50.52 |
| 杠杆率 | 4.04 | 4.36 | 4.78 |
| 股东权益/资产总额 | 4.90 | 5.13 | 5.25 |
| 资本充足率 | 11.75 | 12.36 | 11.59 |
| 一级资本充足率 | 8.94 | 9.55 | 10.33 |
| 核心一级资本充足率 | 8.94 | 9.55 | 10.33 |

数据来源: 股东权益/资产总额来自审计报告, 其余指标来自厦门银行上报监管部门数据, 联合资信整理。

附录3 商业银行主要财务指标计算公式

| | |
|------------|--|
| 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 | 交易性金融资产+衍生金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+长期股权投资+投资性房地产 |
| 可快速变现资产 | 现金+存放中央银行款项+存放同业款项+拆出资金+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划 |
| 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% |
| 最大十家客户贷款比例 | 最大十家客户贷款余额/资本净额×100% |
| 不良贷款率 | 不良贷款余额/贷款余额×100% |
| 贷款拨备率 | 贷款损失准备金余额/贷款余额×100% |
| 拨备覆盖率 | 贷款损失准备金余额/不良贷款余额×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×100% |
| 超额存款准备金率 | (库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100% |
| 流动性比例 | 流动性资产/流动性负债×100% |
| 净稳定资金比例 | 可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100% |
| 流动性覆盖率 | (流动性资产/未来30日内资金净流出)×100% |
| 存贷比 | 贷款余额/存款余额×100% |
| 风险资产系数 | 风险加权资产/资产总额×100% |
| 资本充足率 | 资本净额/各项风险加权资产×100% |
| 核心资本充足率 | 核心资本净额/各项风险加权资产×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×100% |
| 一级资本充足率 | 一级资本净额/各项风险加权资产×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×100% |
| 净利差 | (利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100% |
| 成本收入比 | 业务及管理费用/营业收入×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]×100% |
| 平均资产收益率 | 净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2]×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]×100% |

附录 4-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

| 信用等级设置 | 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，违约风险较高 |
| 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 |

附录 4-2 商业银行中长期债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

| 评级展望设置 | 含 义 |
|--------|-----------------------------------|
| 正面 | 存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大 |
| 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，未来信用等级调低的可能性较大 |
| 发展中 | 特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变 |