

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的厦门国际银行股份有限公司 2014 年二级资本债券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。

联合资信评估有限公司

二零一四年三月十七日



信用等级公告

联合[2014] 351 号

联合资信评估有限公司通过对厦门国际银行股份有限公司主体信用状况及拟发行的 2014 年二级资本债券（不超过人民币 30 亿元）进行综合分析和评估，确定

厦门国际银行股份有限公司

主体长期信用等级为 AA⁺

2014 年二级资本债券信用等级为 AA

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一四年三月十七日



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

电话：(010) 85679696

传真：(010) 85679228

邮编：100022

网址：www.lhratings.com

厦门国际银行股份有限公司

2014年二级资本债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级: AA⁺

二级资本债券信用等级: AA

评级展望: 稳定

评级时间

2014年3月17日

主要数据

项 目	2013 年 6 月末	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产总额(亿元)	2321.15	2065.65	1050.96	709.02
股东权益(亿元)	112.17	92.04	38.81	33.32
不良贷款率(%)	0.38	0.42	0.25	0.35
拨备覆盖率(%)	420.16	332.90	481.67	252.25
贷款拨备率(%)	1.58	1.41	1.21	0.92
流动性比例(%)	57.45	67.17	64.69	55.52
存贷比(%)	66.91	68.69	73.67	80.19
股东权益/资产总额(%)	4.83	4.46	3.69	4.70
资本充足率(%)	10.25	10.97	11.80	11.63
核心资本充足率(%)	9.48	9.96	10.34	10.64

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入(亿元)	21.53	26.20	19.16	13.75
净利润(亿元)	8.56	10.02	5.90	5.38
成本收入比(%)	21.62	33.71	39.00	44.46
平均资产收益率(%)	0.78	0.64	0.67	0.91
平均净资产收益率(%)	16.76	15.32	16.37	17.52

注: 1. 以上数据均为合并财务报表口径, 以人民币为计量单位。
2. 2013 年上半年财务报表未经审计;
3. 2013 年 1~6 月平均资产收益率和平均净资产收益率为年化数据。1-6 月资本充足率和核心资本充足率数据按照《商业银行资本管理办法(试行)》测算。

分析师

秦永庆 葛成东

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

厦门国际银行股份有限公司由厦门国际银行于 2012 年 12 月经过改制而成。厦门国际银行成立于 1985 年, 是我国首家中外合资银行。随着我国金融市场开放的深化, 近年来厦门国际银行发展较快, 公司治理及内部控制体系持续完善; 凭借灵活的运营机制和较强的创新能力, 厦门国际银行主营业务快速发展, 逐步形成一定的竞争优势。改制后的厦门国际银行转变为内资性质的城市商业银行, 增资扩股后资本实力明显增强, 在机构准入和业务经营范围等方面的瓶颈将得到突破, 未来一段时间有望保持快速发展。

联合资信评估有限公司评定厦门国际银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺, 拟发行的 2014 年二级资本债券(不超过 30 亿元)信用等级为 AA, 评级展望为稳定。该评级结论反映了本次二级资本债券违约的风险很低。

优势

- 运营机制灵活, 员工整体专业素质较高, “拾遗补缺”的发展战略得到有效发挥, 逐步形成差异化的竞争优势;
- 主营业务快速发展, 营业收入明显提高;
- 资产质量良好;
- 完成股份制改造, 资本实力明显增强, 业务资质将逐步健全, 综合竞争力有望提升。

关注

- 业务的快速发展对资本消耗明显, 目前资本充足性已显压力; 盈利水平待提升;
- 同业负债规模波动明显, 对负债结构

- 的稳定性带来一定影响；
- 投资业务增长较快，市场波动对投资资产的潜在影响有待关注；
 - 已取得境内居民人民币业务资质，未来零售业务的发展情况待观察；
 - 需关注宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化进程逐步推进等因素对商业银行的业务发展、资产质量带来的影响。

声 明

一、本报告引用的资料主要由厦门国际银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、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发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人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，未因发行人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、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的“2014年二级资本债券（不超过30亿元人民币）”的存续期，在二级资本债券存续期内，联合资信将进行定期及不定期跟踪评级，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。

联合资信评估有限公司

二零一四年三月十七日



一、主体概况

厦门国际银行股份有限公司(以下简称“厦门国际银行”)的前身为成立于 1985 年 8 月的厦门国际银行。厦门国际银行是我国首家中外合资银行,初始注册资本 8 亿港元,历经数次增资扩股及股权变更,截至 2011 年末注册资本 10.69 亿元人民币。2012 年 11 月,厦门国际银行实施增资扩股,新引入 40 家股东,注册资本增至 16.39 亿元。根据银监会于 2010 年 2 月签发的《关于厦门国际银行改制的批复》批准的改制方案,厦门国际银行以 2012 年 11 月 30 日为折股基准日,于 2012 年 12 月整体改制为股份有限公司。2012 年 12 月和 2013 年 1 月,厦门国际银行分两次实施增资扩股,注册资本增至 20.04 亿元。依据银监会厦门监管局于 2013 年 4 月 7 日出具的《关于同意厦门国际银行股份有限公司由中外合资银行改制为城市商业银行的批复》【厦银监复(2013)33 号】,厦门国际银行由中外合资银行改制为城市商业银行,相应的工商登记变更手续已经完成。厦门国际银行前五大股东持股情况见表 1。厦门国际银行的实际控制人为福建省投资开发集团有限责任公司(以下简称“福建省投资开发集团”)。福建省投资开发集团通过直接和间接持股的方式合计持有厦门国际银行 28.93%的股份。

表 1 前五大股东持股情况表 单位: %

股东名称	股权性质	持股比例
闽信集团有限公司	外资企业	16.93
中国工商银行股份有限公司	国有企业	10.00
福建投资企业集团公司	国有企业	9.68
厦门建发集团有限公司	国有企业	9.00
亚洲开发银行	外资企业	5.33
合 计		50.94

注:福建省投资开发集团直接持有厦门国际银行 2.32%的股份,其子公司—福建投资企业集团公司持有厦门国际银行 9.68%的股份,其关联公司香港闽信集团持有厦门国际银行 16.93%的股份。因此,福建省投资开发集团有限责任公司直接和间接持有厦门国际银行 28.93%的股份,是其实际控制人。

2013 年 4 月,经银监会厦门监管局核准,厦门国际银行的主营业务范围变更为:吸收公

众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑与贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱服务;其他已经批准的业务。厦门国际银行目前正着手办理相应的工商变更登记手续。

厦门国际银行总行设在厦门经济特区,截至 2013 年 6 月末,在北京、上海、福州、珠海设有 4 家分行和 8 家支行,在厦门设有 4 家支行,在泉州设有 1 家代表处。厦门国际银行在香港、澳门分别拥有全资附属机构—厦门国际投资有限公司和澳门国际银行股份有限公司(以下简称“澳门国际银行”)。员工总数 1557 人。

截至 2012 年末,厦门国际银行资产总额 2065.65 亿元,其中发放贷款及垫款净额 652.11 亿元;负债总额 1973.61 亿元,其中存款余额 962.86 亿元;股东权益 92.04 亿元;不良贷款率 0.42%,拨备覆盖率 332.90%;资本充足率 10.97%,核心资本充足率 9.96%。2012 年,厦门国际银行实现营业收入 26.20 亿元,净利润 10.02 亿元。

截至 2013 年 6 月末,厦门国际银行资产总额 2321.15 亿元,其中发放贷款及垫款净额 748.23 亿元;负债总额 2208.98 亿元,其中存款余额 1136.33 亿元;股东权益 112.17 亿元;不良贷款率 0.38%,拨备覆盖率 420.16%;资本充足率 10.25%,核心资本充足率 9.48%。2013 年 1~6 月,厦门国际银行实现营业收入 21.53 亿元,净利润 8.56 亿元。

厦门国际银行境外的业务主要通过澳门国际银行开展。澳门国际银行成立于 1974 年,目前是澳门主要的商业银行之一,在澳门共设有 11 家营业机构。截至 2012 年末,澳门国际银行资产规模为 326.27 亿元澳门币,其中贷款总额为 201.32 亿元澳门币;负债为 310.22 亿元澳门币,其中存款总额为 250.64 亿元澳门币;股

东权益为 16.05 亿元澳门币；2012 年实现净利润 1.47 亿元澳门币。

注册地址：福建省厦门市鹭江道 8-10 号国际银行大厦 1~6 层

法定代表人：翁若同

二、本次债券概况

1. 本次债券概况

本次二级资本债券拟发行不超过 30 亿元人民币，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。

2. 本次债券性质

本次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，混合资本债、其他一级资本工具和股权资本之前，；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次债券的本金。当发生触发事件时，本次债券的本金将被立即进行全额减记。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。

3. 本次债券募集资金用途

本次债券募集资金将依据适用法律和监管部门的批准用于充实二级资本，提高资本充足率，以增强营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳健发展。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 2012 年颁布的《商业银行资本管理办法(试行)》所认可的二级资本工具，可以用于补充商业银行二级资本。二级资本债券设有全额减记条款，一方面，二级资本债券具有更强的资本属性和吸收损失的能力，另一方面，一旦触发全额减记条款，二级资本债券的投资者将面临较大的损失。但是，二级资本债券减记触发事件不易发生。

三、营运环境

1. 宏观经济环境

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，为尽早实现经济复苏，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。新兴市场国家在出台经济刺激政策后，经济恢复势头领先于欧美国家，新兴市场国家保持了一定经济增长水平，但面临着通货膨胀的压力。

欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，欧洲金融系统性风险已大幅下降，但仍未完全消除，欧洲国家仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，实体经济投资者和消费者信心不足，经济增长缺乏动力。金融危机以来，美国采取了四轮量化宽松货币政策，在一定程度上缓解了通货紧缩的压力，经济增长有所恢复，但其就业市场形势并未好转，并且受财政悬崖预期的影响，美国未来经济形势依然存在不确定性。

(2) 国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在 9%以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2011 年，央行采取了较为紧缩的货币政策，六次上调存款准备金率、三次上调存贷款利率，CPI 于 7 月至高点后平稳回落，但全年 CPI 仍在高位运行，2011 年 CPI 增幅为 5.4%，高于政府调控目标。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达 15.76 万亿

元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，有力支持了实体经济的发展。据初步统计，2012 年在固定资产投资增长的拉动下，全年 GDP 增长 7.8%，较 2011 年下降 1.4 个百分点，增速放缓。

目前，国内经济面临的挑战是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，

以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。2013 年，中国经济正处在转换和寻求新平衡的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 2 宏观经济主要指标表

单位：%/亿美元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
GDP 增长率	7.8	9.2	10.3	9.2	9.6
CPI 增长率	2.6	5.4	3.3	-0.7	5.9
PPI 增长率	-1.7	6.0	5.5	-5.4	6.9
M2 增长率	13.8	13.6	19.0	27.7	17.8
固定资产投资增长率	20.3	23.8	23.8	30.1	25.5
社会消费品零售总额增长率	14.3	17.1	18.3	15.5	22.7
进出口总额增长率	6.2	22.5	34.7	-13.9	17.8
进出口贸易差额	2311	1551	1831	1961	2955

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

2. 行业分析

(1) 行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位，为融资的主要渠道。近年来，我国商业银行整体运营态势良好，资产和负债规模增速保持平稳，经营效率有所上升。2012 年，我国商业银行实现净利润 1.24 万亿元，净息差为 2.75%，盈利水平稳步提升。近年来我国银行业中间业务发展迅速，2012 年非利息收入占营业收入比重已达到 19.83%，同比提升 0.53 个百分点。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近

年来，我国商业银行积极探索综合化经营道路，目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012 年 9 月 17 日，由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下，积极稳妥开展综合经营试点，提高综合金融服务能力与水平。未来，我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年	2008 年
资产总额	104.6	88.40	74.16	61.51	47.81
负债总额	97.7	82.74	69.61	58.12	44.95
净利润	1.24	1.04	0.76	0.56	0.50
资产利润率	1.28	1.3	1.1	1.0	1.1
资本利润率	19.85	20.4	19.2	18.0	19.5
不良贷款额	0.49	0.43	0.43	0.50	0.56
不良贷款率	0.95	1.0	1.1	1.6	2.4
拨备覆盖率	295.51	278.1	217.7	153.2	116.6
存贷比	65.31	64.9	64.5	-	-

核心资本充足率	10.62	10.2	10.1	9.2	-
资本充足率	13.25	12.7	12.2	11.4	12.0

资料来源：中国银监会。

近年来，我国商业银行整体资产质量在不断提高。2012年，受宏观经济增速放缓的影响，企业经营风险加大，商业银行不良贷款余额有所增加，但总体资产质量保持良好水平。截至2012年末，商业银行不良贷款余额0.49万亿元、不良贷款率为0.95%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为295.51%和2.81%，拨备保持较好水平。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业进行的巨量信贷投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

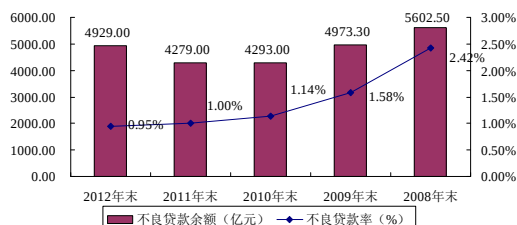


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注：1. 商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2. 资料来源：中国银监会。

随着巴塞尔协议的实施，我国商业银行资本实力在不断提高。截至2012年末，我国商业银行核心资本充足率为10.62%，资本充足率为13.25%，资本金较为充足。但由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

总体看，国内银行业处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化进程的推进，商业银行利差水平将有所压缩，并且商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，对商业银行利润会形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面

临压力。

(2) 市场竞争

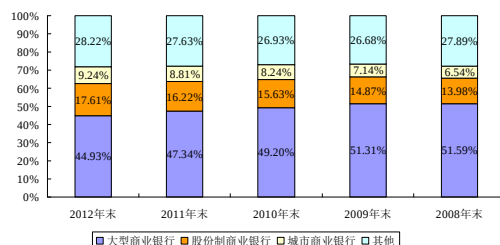


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1. 其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。
2. 资料来源：中国银监会。

由于国内市场经济所处的发展阶段和特殊的利率政策，中国银行业呈现业务模式趋同，同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的业务增长进一步提升市场竞争力，保持市场领先地位。股份制商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的迅猛发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于银行间的产品同质化严重，差异化经营、特色化发展成为股份制商业银行近几年的战略目标。城市商业银行具有明显地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速发展，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、管理水平等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，

职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。目前，外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。同时，随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

(3) 行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

① 信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台

贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险大量留在银行体系内。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】436 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行展期的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了调控房地产市场的多项政策，未来房地产业的发展具有很大的不确定性，房地产企业的盈利能力受到一定的负面影响，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资功能迅速增强，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范银行业表外业务。

近年来，为达到存贷比、贷款集中度以及信贷额度等监管要求，部分商业银行直接持有

信托计划和理财产品，或者通过与其他银行协同利用同业存放款绕道投资信托计划和理财产品，实际为客户提供信贷支持，由于该部分资产以投资资产的形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

② 流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，由于存款的短期化和贷款的中长期性，商业银行资产与负债错配问题日益突出。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率和净稳定资金比例两项流动性风险监管指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。

③ 市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

④ 操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加强内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍不断暴露，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的监控措施，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险对银行业传导。

(4) 银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构具有监管职能。

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律

为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，建立了覆盖资本水平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见和商业银行资本充足率管理办法，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。

2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于2013年1月1日正式施行，要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导

民间资本进入银行业的实施意见。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并考虑推出存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。

总体看，相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且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，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

厦门国际银行坚持商业化的运营模式，根据所处不同发展阶段的特点逐步完善公司治理架构。2012年12月，完成股份制改造后的厦门国际银行根据相关法律法规规定，构建了新的公司治理组织架构，建立起决策权、经营权和监督权相互制衡、职责明晰的公司治理体系。

股东大会是厦门国际银行最高权力机构。厦门国际银行于2012年12月召开第一次股东大会，选举产生第一届董事会和第一届监事会成员，并通过了新的公司章程。

截至目前，厦门国际银行董事会由17名董事组成。其中，执行董事5名，股东董事9名，独立董事3名。厦门国际银行的董事大多具有大型国企或境内外金融机构多年的从业经验，专业素质较高。根据章程规定，厦门国际银行每年召开4次董事会，任何一方股东均可请求召开董事会特别会议。厦门国际银行制定了董事会议事规则，在有效反映各股东方对厦门国际银行经营的监督管理以及利益诉求的同时，充分保证了银行运营的独立性。

厦门国际银行董事会下设4个专门委员会，分别为战略委员会、关联交易控制及审计委员会、风险管理委员会、提名及薪酬委员会，各委员会分别在相应职责范围内开展工作。其中关联交易控制及审计委员会、提名及薪酬委员会主任委员由独立董事担任。

截至目前，厦门国际银行监事会由7名监事组成。其中监事长1名、股东监事2名、职工代表监事2名、外部监事2名。章程规定，监事会每年召开4次会议。监事会下设提名和审计两个专门委员会，主任委员均由外部监事担任。监事会负责对董事会、董事、高级管理层的履职行为和尽职情况进行监督，对银行的经营决策、风险管理、内部控制、财务活动进行检查监督。

截至目前，厦门国际银行高管层包括总裁1名，副总裁4名，另设首席财务官、首席审计官、首席信息官、董事会秘书及助理总裁各1名。厦门国际银行经营层下设信贷委员会、资产负债管理委员会、反洗钱委员会、新产品委员会、科技发展与安全管理委员会、质量管理委员会6个专门委员会，负责相应职责范围内的工作。厦门国际银行高级管理人员大多具有丰富的银行从业经验和国际化的专业背景。

厦门国际银行建立了董事、监事及高级管理人员的履职评价体系，明确了尽职标准、评价主体及方法和程序。厦门国际银行对高级管理人员实行绩效薪酬延期发放机制，有效确保了高管人员的问责激励与银行中长期发展战略

和利益相一致。

总体看，股改后厦门国际银行的公司治理更加完善，股东大会通过章程对董事会、监事会及高管层提出了更高要求，董、监事会及高管层成员整体专业素质较高，这确保了公司具备较高的运营水平。

2. 内部控制

厦门国际银行重视内控机制建设，将其作为全面风险管理的重要组成部分。厦门国际银行对内控制度实行动态管理，根据不同时期、业务发展的不同需要加以改进和完善。目前厦门国际银行形成了较为系统的政策、制度和流程，涵盖了各项业务及各项风险管理；建立了职责明确、报告关系清晰的组织体系，明确了相关部门、岗位、人员的职责和权限，为各项业务的开展提供了制度保证；建立有效的权力制约机制，根据业务类别设立差异化的授权、授信和审批权限，以强化整体控制能力。同时，厦门国际银行注重企业文化的培育，结合有效的激励约束机制，引导员工形成良好的合规意识和较强的风险意识，内控环境良好。厦门国际银行通过向附属机构委派董事和高级管理人员的方式，参与附属机构的经营管理。

厦门国际银行建立了较为完善的内控监督检查机制。厦门国际银行设内部稽核部，对首席审计官负责。首席审计官对董事会负责，负责组织实施中长期稽核规划、年度稽核工作计划，及时向董事会和高级管理层报告审计工作情况。

自2011年以来，厦门国际银行投入了大量资源推进新核心科技系统的建设，并将在新核心系统的基础上建设风险管理、财务管理、资产负债管理、客户管理等系统。新核心系统预计于2014年上半年上线，信息科技水平的提高将进一步增强厦门国际银行内部控制的有效性。

总体看，厦门国际银行建立了较为完善的内控体系，内控执行力较强。

3. 发展战略

改制前的厦门国际银行作为一家中小外资银行，适时抓住我国加入 WTO 后国内金融市场开放逐步深化的机遇，自 2001 年开始实施的第一个五年发展规划将战略重心从港澳转向大陆，逐步扩大境内业务范围和增设网点机构，先后在北京、上海、福州、珠海等地设立了近 20 家分支机构，在跨区经营方面取得了良好成效。厦门国际银行以中小企业为主要客户群体，依靠灵活的经营机制和两岸三地的机构网点优势，逐渐积累了一定的客户资源，并形成了一定的市场影响力。

厦门国际银行制定了第三个五年发展规划(2011~2015 年)，明确了打造中小银行标杆的战略目标，坚持拾遗补缺、抢占先机、深度开发、差异化、国际化的发展战略，发挥高效的组织优势和较强的创新优势，努力实现在未来 3 年内总资产达到 3500 亿元左右、税后利润达到 33 亿元左右的经营目标。在第三个五年规划期，厦门国际银行将着力推进扩大客户基础、补充资本金、构筑营销网络、深化全面风险管理、实施组织流程再造、强化团队建设六个方面的战略重点。为应对利率市场化、金融脱媒等外部挑战，厦门国际银行将在发展传统存贷款和结算业务的同时，重点开辟新业务领域和盈利增长点，提高非信贷资产占比，扩大非利差收入来源；大力发展结构性融资、并购贷款、牵头银团贷款等类投行业务，以及公司业务、同业业务和资金业务结合的交易类中间业务。

厦门国际银行于 2012 年 12 月完成股份制改造，2013 年厦门国际银行紧抓新机构、新业务和新资本三大契机，全力推动各项业务的发展。厦门国际银行制定了坚持负债先行、提升资金运作效率、全力推动境内居民人民币业务开展等年度经营策略。

总体看，厦门国际银行战略规划清晰，拾遗补缺的战略定位在多项发展举措中得以体现，近年来取得了较好的经营成果。2012 年末

股份制改造的完成为厦门国际银行带来新的契机，未来发展前景良好。

五、主要业务经营分析

按业务模块划分，厦门国际银行的主营业务由公司银行业务、零售银行业务、同业及资金业务组成。

1. 公司银行业务

近年来厦门国际银行以主业突出的中小型企业为主要目标客户，努力培育基础客户群体；未来厦门国际银行在巩固中小工商企业业务的同时，还将适当拓展大型企业业务，以大型企业的负债业务为主要营销目标，扩大业务规模。目前厦门国际银行主要向公司客户提供公司存款、公司贷款、票据贴现、中间业务、国际业务等业务产品和服务；未来厦门国际银行将充分应用资产创新工具，着力推进公司业务、同业业务、资金业务的联动发展，深化银银、银保等机构合作业务，以提高综合化经营水平。

厦门国际银行致力于打造“方案专家”的市场形象，在提供标准化产品的基础上，结合客户需要，发挥自身境内外机构布局等方面的优势，为客户打造综合化的金融解决方案。厦门国际银行结合区域经济特点，深度跟踪研究电子、纺织、日用品等中小制造业以及商务服务、批发零售行业，在部分细分市场形成了一定的竞争优势。

2010~2012 年，厦门国际银行公司存款(不含保证金存款、汇出回款及应解回款，下同)年均复合增长率为 51.54%，增长快速。其中，2012 年末公司存款余额较 2011 年末增长 76.70%，增幅明显，年末余额为 727.88 亿元。这主要是由于厦门国际银行积极推进大额协议存款、结构性存款及政府财政机关事业单位存款等业务拓展，有效推动了公司存款规模快速增长。厦门国际银行公司存款中，境内公司存

款占比约 90%，是公司存款的主要来源。

2010~2012 年，厦门国际银行公司贷款规模保持较快增长趋势，年均复合增长率为 24.06%，2012 年末公司客户贷款余额为 620.21 亿元。厦门国际银行公司客户贷款中，境内公司客户贷款占比在 80%以上。2012 年，厦门国际银行大力推进境内外机构对公贷款业务的联动发展，有效带动了澳门国际银行公司客户贷款业务的发展。2012 年末，澳门国际银行公司客户贷款余额约占全行公司贷款的 20%，较之前年度明显提高。

近年来，厦门国际银行通过加大营销力度、提升运作管理水平、强化产品与服务创新等措施持续推动国际业务的发展。厦门国际银行通过信息系统对国际业务进行集中处理和管理，在控制风险的基础上有效提高了工作效率。2010 年以来，厦门国际银行每年完成国际结算业务量在 450 亿元~500 亿元人民币之间，保持了在当地同业中国际结算业务方面的优势。厦门国际银行国际业务具备较强的创新能力，业务流程规范，这为其持续稳健发展奠定了良好基础。

结合以中小企业为主的市场定位，厦门国际银行秉承“经营智慧”的理念，适度放宽了对中小企业贷款的风险容忍度，构建了针对中小企业的风险评审流程、专岗人员以及审批绿色通道，建立了中小企业专用评分体系，对中小企业客户实行核心产品和细分行业深度开发的策略。厦门国际银行先后推出“工贸通”、“保易通”、“信利通”、“开证通”、“房易通”等一系列标准化产品，为一般中小企业提供厂房和机器设备抵押贷款、应收账款质押贷款、存货融资、经营性物业融资、股权质押贷款等产品；为外向型中小企业度身设计了内保外贷、外保内贷、外债贷款、离岸存款等离在岸结合业务，较好地满足了中小企业客户多样化的金融需求。2012 年末，厦门国际银行中小微企业贷款余额 269.07 亿元，当年新增该类贷款占全行新增贷款的 30.73%。中小企业客户已成为厦

门国际银行主要的客户群体。

2013 年上半年，厦门国际银行继续推进以中小型工业企业为主要目标客户的经营策略，同时积极拓展大型企业业务尤其大型企业负债业务。截至 2013 年 6 月末，厦门国际银行公司存款余额为 970.68 亿元，较 2012 年末增长 27.84%；公司贷款余额为 714.71 亿元，较 2012 年末增长 15.24%，其中中小微企业贷款余额 279.94 亿元，占公司贷款余额的 39.17%。

总体看，厦门国际银行公司银行业务定位明确，较好地发挥了在业务创新和机构网点布局等方面的优势，公司银行业务的专业化水平较高。

2. 零售银行业务

股改前，由于不具有开展境内居民人民币业务的资质，厦门国际银行主要以中高端的境外居民为主要目标客户，提供个人储蓄、个人理财、个人信贷、中间/代理业务等外汇和人民币业务，并通过澳门国际银行联动推出了一系列跨境投融资、境内外联动的综合金融服务。股改后的厦门国际银行迎来全面开办境内居民人民币业务的新机遇，在继续发展境外个人业务的同时，厦门国际银行将重点推动境内居民的个人业务，以中高端个人客户和中小微企业主为目标客户，积极拓展公务员、外籍人士、独立职业者、高资产中老年客户等目标客户群体，同时将逐步完善零售产品体系，推动零售业务的发展。

2010~2012 年，厦门国际银行储蓄存款余额年均复合增长率为 18.01%。相较于前两年增幅的相对稳定，2012 年储蓄存款增长明显，当年增长率为 41.82%，年末余额为 138.82 亿元。但由于增幅小于对公存款业务，储蓄存款占全行存款的比重逐年下降，2012 年末为 15.52%，占比较低。厦门国际银行储蓄存款中，境外储蓄存款约占 95%，是最主要的储蓄存款来源。

2010~2012 年，厦门国际银行个人贷款规模年均复合增长 2.68%，增幅平缓，2012 年末

余额为 41.20 亿元。厦门国际银行个人贷款以住房按揭贷款为主，占比在 95%以上。

厦门国际银行自 1999 年开始发展境外信用卡业务，目前累计发卡量约 2 万张；境内机构尚未取得信用卡业务资质，但是在积极申请中。

2013 年上半年，厦门国际银行零售银行业务稳步增长。2013 年 6 月末，厦门国际银行储蓄存款余额为 165.46 亿元，较 2012 年末增长 19.19%；个人贷款余额为 45.56 亿元，较 2012 年末增长 10.58%。

总体看来，受业务资质所限，在改制前，厦门国际银行个人银行业务发展缓慢。随着业务种类的逐步完善，厦门国际银行的个人银行业务有望成为新的业务增长点。

3. 同业及资金业务

近年来，结合宏观经济环境的变化，厦门国际银行综合运用同业存放、回购、拆借等手段，有效保障了流动性管理的资金需求。

表 4 同业及资金运用情况表 单位：亿元

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
同业资产	172.76	333.02	108.42
同业负债	982.22	271.56	110.61
投资资产	1028.16	66.13	82.73

同业业务方面，厦门国际银行着力强化主动营销，在稳固与国有银行业务关系的同时，持续加强与股份制银行、城市商业银行、农村商业银行、信托公司、证券公司等金融机构的合作，形成了较为广泛的同业合作网络。厦门国际银行积极参与同业产品创新，得益于对同业市场的准确预判及较为完善的风险控制体系，同业产品种类日趋丰富。厦门国际银行同业业务涉及同业存款、票据买断回购、本外币互存、国内信用证代付、同业理财、资产管理计划等多个品种。未来，厦门国际银行还将进一步深化与非银行金融机构的合作，以促进业务的多元化发展。截至 2012 年末，厦门国际银

行同业资产余额 172.76 亿元，同业负债余额 982.22 亿元。其中同业负债规模较之前两年增幅明显(见表 4)。2012 年，厦门国际银行同业业务利息支出 30.46 亿元，较之前两年增幅较大。

厦门国际银行的债券投资以政策性金融债、央行或由澳门金融管理局发行的金融票据、浮息存款证等低风险品种为主，另有部分金融债、企业债等中等风险的投资品种，还配置了少量股票高息票据、信用挂钩票据等较高风险投资品种。厦门国际银行债券投资管理办法明确规定了债券投资的准入门槛和审批流程，将可投资的信用债券发行主体限定在 AA(商业银行为 AA-)及以上、城投债发行主体限定为财政实力较好的大中城市所属的市国资委控股企业，不投资次级债。从 2010~2012 年末数据来看，厦门国际银行债券投资中，外部评级在 AA-以下的债券投资比重维持在 2%左右，债券投资的信用风险可控。

2012 年，厦门国际银行在原以债券为主要投资对象的投资组合中，加大了金融机构理财产品投资力度，带动投资规模急剧增长，年末投资余额为 1028.16 亿元。其中金融机构理财产品投资余额 661.85 亿元，该类投资资产多为他行信贷业务存在关联的理财投资。厦门国际银行提供的资料表明，该类投资资产附有其他金融机构提供的全额担保。此外，出于风险控制的考虑，厦门国际银行对部分该类投资要求相应的同业资金存入。整体看，厦门国际银行理财产品投资风险可控。

2013 年上半年，厦门国际银行继续加强金融同业合作，同业资产及同业负债余额均较 2012 年末有所增长。厦门国际银行继续加大投资力度，投资资产余额较 2012 年末增幅较大，主要是理财产品投资大幅增加。

总体看，厦门国际银行同业合作渠道广泛，资金运用策略灵活。2012 年以来同业负债规模大幅增长，对金融机构理财产品的配置力度明显加大。

六、风险管理分析

厦门国际银行初步搭建了全面风险管理体系，在政策制定、组织构建、人员支持等方面为实现全面风险管理奠定了基础。厦门国际银行建立了由董事会层面(包括风险管理委员会、关联交易控制及审计委员会)、高级管理层、总行风险管理部组成的风险管理组织体系。董事会下设的风险管理委员会负责确定全行的总体风险偏好、风险容忍度。总行风险管理部负责日常的全面风险管理。

1. 信用风险管理

厦门国际银行制定了严格的贷前调查、贷中把控、贷后管理流程，相关部门及岗位职责分工明确，各环节均实行双人负责制，形成了较为完整的制度体系和操作流程。

厦门国际银行境内所有的授信业务都必须经风险评估部独立评审，风险评估部出具专业意见供审批决策参考。厦门国际银行授信决策体系包括分行授权审批人、审批官、总裁办公会和董事会等层级。其中大部分授信业务经由审批官审批。厦门国际银行建立了独立的审批官队伍，设有甲、乙两级，主要由相关业务部门的管理人员和专业人士组成。不同级别审批

官有不同的审批权限。每笔贷款都必须获得两名审批官同意、且须由首席审批官确认方视为审批通过。每个项目的审批官由系统随机确定。厦门国际银行在各分行设置风险控制部，对辖内所属机构的信用风险等进行管理。厦门国际银行授信审批业务的独立性和专业化程度较高，为确保良好的资产质量奠定了基础。

厦门国际银行建立了多层级交叉的贷后管理体制。总行风险管理部牵头全行贷后管理工作。厦门国际银行建立了由主管客户经理日常走访、分行内部交叉走访以及总行风险管理部直接跟进的多层次贷后管理体制，以及时跟踪客户经营状况及相关行业情况。

近年来，厦门国际银行主要贷款行业分布趋向分散(见表5)。其中，制造业贷款占比逐年下降，2012年末为25.66%，为贷款投放第一大行业；批发和零售业贷款、房地产业贷款及买断式转贴现占全行贷款比重波动较大。截至2012年末，前五大行业贷款合计占比62.37%，行业集中度较前两年有所下降。房地产贷款余额73.48亿元，较之前两年有一定增加，占全行贷款余额的比重提高至11.11%。厦门国际银行对融资平台贷款和房地产开发类贷款采取审慎介入政策，该两项贷款规模较小，风险可控。

表5 前五大贷款行业分布表

单位：亿元/%

序号	2012年末			2011年末			2010年末		
	名称	余额	占比	名称	余额	占比	名称	余额	占比
1	制造业	169.70	25.66	批发和零售业	145.84	27.47	制造业	137.32	31.06
2	批发和零售业	99.52	15.05	制造业	142.46	26.83	批发和零售业	80.31	18.17
3	房地产业	73.48	11.11	买断式转贴现	36.99	6.97	买断式转贴现	37.20	8.41
4	综合商社	43.64	6.60	租赁和商务服务业	34.90	6.57	房地产业	35.26	7.98
5	交通运输业	26.21	3.96	房地产业	33.51	6.31	建筑业	24.67	5.58
前五大行业贷款余额合计		412.56	62.37		393.70	74.14		314.76	71.20
全行贷款总额		661.42	100.00		530.99	100.00		442.06	100.00

2012年以来，受内外部负面因素的影响，中小企业经营面临压力，部分地区信用风险暴露明显。为防范中小企业信贷风险，厦门国际银行开展了中小企业贷款客户实地走访工作，就客户的经营情况进行摸底，强化了对中小企

业信贷风险的管理和预警。针对民间借贷、商贸企业、房地产企业等风险暴露对贷款质量的潜在威胁，厦门国际银行启动风险警示工作，并相应开展了压力测试工作，以提前防范和化解风险。

近年来,厦门国际银行贷款(含贴现)中,保证和信用类贷款比重呈明显上升趋势,2012年末二者合计占贷款总额的46.70%。担保措施对厦门国际银行信贷资产的保障程度有所减弱。

表6 贷款客户集中度指标表 单位: %

项 目	2012年末	2011年末	2010年末
单一最大客户贷款比例	8.50	7.16	8.21
最大十家客户贷款比例	51.25	67.09	76.59
全部关联度	1.58	7.33	9.92

随着分支机构业务的拓展,厦门国际银行业务辐射面逐渐扩大,贷款主要投向福建、江浙、京津、广东、港澳台等经济较发达地区,其中比重最高的福建地区贷款占比由2010年末的约30%下降至2012年末的21.39%,贷款地区集中风险逐步分散。厦门国际银行单一最大客户贷款比例相对稳定;最大十家客户贷款比例呈明显下降趋势,但目前仍存在一定的客户集中风险(见表6)。厦门国际银行的全部关联度指标下降明显,关联风险小。

表7 贷款五级分类情况表 单位: 亿元/%

项 目	2012年末		2011年末		2010年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	652.97	98.72	526.26	99.11	437.52	98.97
关注类	5.65	0.85	3.42	0.64	2.98	0.67
次级类	0.25	0.04	0.47	0.09	0.81	0.18
可疑类	2.31	0.35	0.83	0.16	0.75	0.17
损失类	0.24	0.04	0.02	0.00	0.01	0.00
不良贷款合计	2.80	0.42	1.31	0.25	1.57	0.35
贷款合计	661.42	100.00	530.99	100.00	442.06	100.00

近年来,随着信贷规模的持续增长,厦门国际银行在控制新增信贷风险的同时,加大存量不良贷款清收处置力度,不良贷款率处于较低水平。由于执行了更为审慎的信贷资产分类标准,厦门国际银行2012年末关注类贷款余额和占比较之前两年有较明显提高。由于当年新增一笔大额不良贷款(1.68亿元),厦门国际银行2012年末不良贷款余额和不良贷款率有所反弹,不良贷款余额2.80亿元,不良贷款率

0.42%。目前厦门国际银行已就该笔不良贷款提起诉讼,结合担保物充足且抵押率较低等因素考虑,预计该笔贷款发生损失的可能性较小。

从逾期情况来看,2012年末厦门国际银行逾期贷款合计2.42亿元,较2011年末的4.42亿元明显减少,占贷款总额的比重为0.37%。厦门国际银行短期内信贷资产质量下行的压力不大。

2013年以来,厦门国际银行继续加强信贷资产质量管理,推进差异化信贷政策,调整信贷业务结构,规避行业系统性风险和区域风险。截至2013年6月末,厦门国际银行不良贷款率0.38%,较上年末有所下降,信贷资产质量保持良好水平。

总体看,厦门国际银行信用风险管理体系较为完善,信贷资产质量基本保持稳定。

2. 市场风险管理

厦门国际银行的整体市场风险应对政策及措施由董事会及其下属的风险管理委员会以及高级管理层批准。厦门国际银行成立了专门的市场风险管理团队负责监控全行的市场风险,并且定期向高级管理层汇报风险敞口及利率敏感性。厦门国际银行建立了包括监管限额、头寸限额、风险限额在内的限额体系,以实施对市场风险的识别、监测及控制。

厦门国际银行对交易账户和银行账户的利率风险实行差别化管理,主要采用利率敏感性缺口、利息净收入敏感性分析、情景模拟和压力测试等方法评估利率风险。从利率敏感性测试结果来看,厦门国际银行利率敏感度(利率变化100个基点对利息净收入的影响/利息净收入)保持在2.5%以内,利息净收入受利率变化的影响较小。

厦门国际银行主要通过控制货币敞口净额进行汇率风险的管理。近年来,厦门国际银行境内机构主要经营人民币业务,采用人民币作为本位币,总体外汇敞口保持在0.4亿元左右,外汇风险敞口较小。厦门国际银行境外机构主

要经营港币、澳门元、美元等外币业务，采用澳门元作为本位币，总体外汇敞口保持在 10 亿元左右，由于美元、港元与澳门元之间是固定联系汇率，因此境外机构的外汇风险敞口不大。

总体看，厦门国际银行市场风险管理体系较为健全，且具备丰富的国际市场风险管理经验，市场风险管理水平较高。

3. 流动性风险管理

厦门国际银行资产负债管理委员会负责制定全行流动性管理策略及政策。财务总监负责日常的流动性管理，对流动性指标进行持续的监督和分析。厦门国际银行采用一系列流动性指标来评价和监控全行流动性风险，并建立了流动性风险报告系统。

从资产负债流动性缺口情况来看，2012 年末厦门国际银行 1 年以内各期限的资产负债负缺口加大，这主要是短期同业存放规模的快速增长所致。由于活期存款具有一定的沉淀性，且拥有较为畅通的同业负债渠道，厦门国际银行短期流动性负缺口带来的风险可控。2012 年末，厦门国际银行流动性比例为 67.17%，较之前两年有所提高。总体看，厦门国际银行整体流动性较好。

由于目前我国实行外汇管制，厦门国际银行境内外机构之间不能实现资金自由流动，这对其流动性管理形成一定的制约。

4. 操作风险管理

厦门国际银行注重强化操作风险管理，通过制定操作风险管理政策、完善操作风险识别、评估和监测体系等措施，逐步提升对操作风险的识别与控制能力。厦门国际银行实行前中后台职责分离，执行严格的授权和多级复核制度，并结合内部审计、外部审计、自我排查等审计监管活动，确保各项操作规程得以有效落实。

总体看，厦门国际银行整体风险管理水平与其当前的业务发展状况相适应，但业务的快

速发展及实现全面风险管理目标对其专业人员配备、风险管理手段、科技保障水平等方面提出更高要求。

七、财务分析

厦门国际银行提供了 2010~2012 年及 2013 年 1~6 月合并财务报告，合并范围包括厦门国际银行母行及厦门国际投资有限公司、澳门国际银行股份有限公司。其中，普华永道会计师事务所对 2010~2012 年财务报告进行了审计，出具的审计意见均为标准无保留。2013 年 1~6 月财务报告未经审计。

1. 财务概况

截至 2012 年末，厦门国际银行资产总额 2065.65 亿元，其中贷款净额 652.11 亿元；负债总额 1973.61 亿元，其中存款余额 962.86 亿元；所有者权益 92.04 亿元；不良贷款率 0.42%，拨备覆盖率 332.90%；资本充足率 10.97%，核心资本充足率 9.96%。2012 年，厦门国际银行实现营业收入 26.20 亿元，净利润 10.02 亿元。

截至 2013 年 6 月末，厦门国际银行资产总额 2321.15 亿元，其中发放贷款及垫款净额 748.23 亿元；负债总额 2208.98 亿元，其中存款余额 1136.33 亿元；股东权益 112.17 亿元；不良贷款率 0.38%，拨备覆盖率 420.16%；资本充足率 10.25%，核心资本充足率 9.48%。2013 年 1~6 月，厦门国际银行实现营业收入 21.53 亿元，净利润 8.56 亿元。

2. 资产质量

近年来，厦门国际银行资产规模快速增长，2010~2012 年年均复合增长率为 70.69%，2012 年末资产总额为 2065.65 亿元。厦门国际银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及投资资产组成，近年来资产结构变化较大(见表 8)。

表 8 厦门国际银行资产构成情况表

单位: 亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金类资产	172.05	8.33	106.60	10.14	69.81	9.85
同业资产	172.76	8.36	333.02	31.69	108.42	15.29
发放贷款和垫款	652.11	31.57	524.56	49.91	438	61.78
投资资产	1028.16	49.77	66.13	6.29	82.73	11.67
其他资产	40.57	1.96	20.64	1.96	10.06	1.42
合 计	2065.65	100.00	1050.95	100.00	709.02	100.00

厦门国际银行同业资产以拆出资金、存放同业及其他金融机构款项为主, 买入返售金融资产占比较小。主要受存放同业和同业代付业务规模下降的影响, 厦门国际银行 2012 年同业资产余额较上年末下降明显。截至 2012 年末, 厦门国际银行同业资产余额 172.76 亿元, 其中同业代付应收委托行余额 126.71 亿元。

表 9 厦门国际银行信贷资产拨备情况表 单位: 亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
不良贷款期末余额	2.80	1.31	1.57
贷款损失准备余额	9.31	6.43	4.06
拨备覆盖率	332.90	481.67	252.25
贷款拨备率	1.41	1.21	0.92

2010~2012 年, 厦门国际银行贷款净额年均复合增长率为 22.02%, 2012 年末净额为 652.11 亿元。由于新增一笔不良贷款, 厦门国际银行 2012 年末不良贷款和不良贷款率有所反弹, 但不良贷款率仍处于同业较低水平。厦门国际银行采取组合计提和单项计提的方式计提贷款减值准备。2010 年以来, 伴随着贷款的增长, 厦门国际银行计提的贷款减值准备余额逐年增加(见表 9), 2012 年末贷款减值准备余额为 9.31 亿元, 拨备覆盖率为 332.90%, 处于同业较高水平; 贷款拨备率为 1.41%, 贷款损失准备对整体信贷资产的保障程度一般。

2010~2012 年, 厦门国际银行投资资产规模波动明显, 其中 2012 年投资资产配置力度明显加大, 年末投资资产余额约占资产总额的 50%。2012 年, 厦门国际银行在加大高信用等级债券投资力度的同时, 大规模新增了金融机

构理财产品及信托受益权投资。截至 2012 年末, 厦门国际银行持有的金融机构理财产品投资余额为 661.85 亿元, 信托受益权投资余额 10 亿元, 该两项投资计入应收款项类投资科目。前者为其他金融机构发行的理财产品, 回收金额固定或可确认; 后者由第三方金融机构承诺在约定到期日前以固定价格回购。应收款项类投资的到期期限主要集中在一年内, 其中 1 个月内到期、1~3 个月到期、3 个月至 1 年到期的应收款项类投资占比分别为 8.41%、27.16%和 45.53%, 期限分布较为均匀; 但考虑到可变现性较差, 大额应收款项类投资的配置给全行资产的流动性带来压力。截至 2012 年末, 厦门国际银行未对应收款项类投资计提减值准备。厦门国际银行 2012 年末的投资组合中还有余额为 356.19 亿元的债券投资, 以政策性银行债券及外部评级在 AA⁻及以上的较高信用等级债券为主, 债券投资资产信用风险较小。2012 年末, 可供出售金融资产公允价值变化对资本公积的影响为-1.53 亿元, 交易性金融资产公允价值变动对全年营业收入的影响为 2.01 亿元, 较大规模的债券投资资产带来一定的市场风险。

2013 年上半年, 在负债增长的驱动下, 厦门国际银行继续加大同业理财产品投资及贷款投放, 资产规模保持增长趋势, 截至 2013 年 6 月末, 厦门国际银行资产总额为 2321.15 亿元, 较 2012 年末增长 12.37%。其中, 贷款净额为 748.23 亿元, 较 2012 年末增长 14.74%; 应收款项类投资科目下同业理财余额为 880.45 亿元, 较 2012 年末增长 33.03%。

总体看, 厦门国际银行资产规模急剧扩大,

投资资产占比高，资产结构的稳定性受资金运用策略变化的影响较大。

3. 负债结构

2010~2012 年，在客户存款和同业负债急剧增长的带动下，厦门国际银行负债规模年均复合增长 70.91%，2012 年末负债余额为 1973.60 亿元(见表 10)。

表 10 厦门国际银行负债构成情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末		2011 年末		2010 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
同业负债	982.22	49.77	271.56	26.83	110.61	16.37
客户存款	962.86	48.79	720.76	71.21	553.13	81.86
其他负债	28.52	1.45	19.85	1.96	11.96	1.77
合计	1973.60	100.00	1012.17	100.00	675.70	100.00

近两年来，厦门国际银行明显加大了同业渠道融资力度，同业及其他金融机构存放款项、卖出回购金融资产款规模快速扩大，同业负债占负债总额的比重明显提高。2012 年末厦门国际银行同业负债余额 982.22 亿元，占负债总额的 49.77%。其中，同业及其他金融机构存放款项余额 808.79 亿元，约 90%为境内其他银行存放定期款项；到期期限在 3 个月以内的同业存放约占 43%。大规模的短期同业存放款项给全行流动性管理带来压力。

得益于有效的营销策略，近年来厦门国际银行存款规模增长较快。2010~2012 年，厦门国际银行客户存款余额复合增长率为 31.94%。截至 2012 年末，客户存款余额 962.86 亿元，占负债总额的 48.79%。厦门国际银行客户存款中定期存款占比在 70%以上，客户存款的稳定性好。

随着同业负债及客户存款的快速增长，厦门国际银行应付利息明显增加，其他负债规模随之扩大。

2013 年上半年，在同业负债和客户存款增长的带动下，厦门国际银行负债规模保持增长趋势。截至 2013 年 6 月末，厦门国际银行负债余额 2208.98 亿元，其中同业负债余额 1028.72

亿元，存款总额 1136.33 亿元。

总体看，厦门国际银行负债规模快速增长，客户存款的稳定性好，对同业负债的依赖度高。

4. 经营效率与盈利能力

2010~2012 年，厦门国际银行营业收入年均复合增长 38.04%，增长快速(见表 11)。厦门国际银行营业收入主要来自利息净收入、手续费及佣金净收入和投资收益。

表 11 厦门国际银行盈利情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	26.20	19.16	13.75
其中：利息净收入	14.19	13.66	9.78
手续费及佣金净收入	3.46	2.50	1.47
投资收益	6.30	2.99	2.07
营业支出	13.26	11.30	7.94
其中：业务及管理费	8.79	7.44	6.20
资产减值损失	2.61	2.32	0.89
所得税费用	2.95	1.98	0.44
净利润	10.02	5.90	5.38
成本收入比	33.28	42.83	46.34
净利差	1.81	2.33	1.86
平均净资产收益率	15.40	16.33	17.48
平均资产收益率	0.65	0.67	0.91

注：净利差=生息资产收益/平均生息资产-付息负债成本/平均付息负债。

利息净收入是厦门国际银行最主要的收入来源。受利率市场化进程推进及成本较高的固定期限负债规模增加等因素影响，2012 年厦门国际银行的净利差较前两年有所收窄，当年净利差为 1.81%，处于同业较低水平。但业务规模的快速扩大仍带动利息净收入持续增长。同时，投资资产规模的放大带来投资收益快速增长，投资收益对全行收入的贡献度大幅提高，2012 年投资收益占营业收入的 24.05%。厦门国际银行中间业务收入对全行营业收入的贡献度由 2010 年的 10.69%提高至 2012 年的 13.21%，中间业务收入的大幅增长主要源自财务顾问和国际结算业务的持续发展。

近年来，厦门国际银行业务及管理费保持合理增长，同时伴随着收入的快速增长，成本收入比逐年下降，2012 年降至 33.28%，达到同

业平均水平。

2012 年，厦门国际银行平均净资产收益率和平均资产收益率分别为 15.40%和 0.65%，处于同业较低水平。

2013 年上半年，厦门国际银行实现营业收入 21.53 亿元，继续保持快速增长的态势，其中投资收益对营业收入的拉动作用明显。受益于投资规模的增加，厦门国际银行投资收益快速增长，2013 年 1~6 月实现投资收益 9.84 亿元，为 2012 年全年投资收益的 1.56 倍。

总体看，厦门国际银行营业收入保持较快增长，但盈利能力仍有待提高。未来几年，业务资质的逐步健全有助于厦门国际银行进一步优化业务结构、提高收入水平。但未来宏观经济的增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长形成一定压力。未来厦门国际银行的盈利表现有待观察。

5. 流动性

厦门国际银行对流动性管理持谨慎态度，通过拓展客户存款、加大资金拆入及同业存放力度，使流动性比例保持在较高水平(见表 12)。厦门国际银行于 2013 年 4 月获得开展境内人民币零售业务的资格，这将有助于厦门国际银行拓宽存款来源，确保流动性保持在良好水平。

表 12 厦门国际银行流动性指标表 单位：%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
超额存款准备金率	4.66	1.98	3.50
拆入资金比例	2.76	0.87	0.17
流动性比例(折人民币)	67.17	64.69	55.52
存贷款比例	68.69	73.67	80.19

注：厦门国际银行按当地监管要求将准备金存放澳门金管局，表中超额存款准备率指标为母行口径。

近年来，随着经营策略的调整，厦门国际银行现金流波动明显。总体看来，存款、同业存放及卖出回购等业务规模的增长及资本的补充，有效满足了各项资产业务的资金需求。整体看来，厦门国际银行现金流较充足(见表 13)。

表 13 厦门国际银行现金流情况表 单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
经营活动产生的现金流量净额	900.64	1.64	19.38
投资活动产生的现金流量净额	-950.72	-3.14	14.95
筹资活动产生的现金流量净额	44.33	-	-
现金及现金等价物净增加额	-5.92	-2.27	33.18
期末现金及现金等价物余额	107.80	113.72	116.00

6. 资本充足性

厦门国际银行注重风险资本管理，着力发展低风险业务，且取得了明显成效。近年来资产业务的快速发展带动厦门国际银行加权风险资产规模大幅增长，但资产风险系数处于同业较低水平。

表 14 厦门国际银行资本充足性情况表 单位：亿元/%

项 目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资本净额	99.46	44.35	36.29
其中：核心资本	90.30	38.90	33.25
附属资本	9.20	5.55	3.15
扣减项	0.04	0.09	0.10
加权风险资产	906.34	375.87	312.08
资产风险系数	43.88	35.76	44.02
股东权益/资产总额	4.46	3.69	4.70
核心资本充足率	9.96	10.34	10.64
资本充足率	10.97	11.80	11.63

改制前，厦门国际银行主要通过利润留存的内生方式补充资本。为满足快速发展的业务对资本金的需求，厦门国际银行以股改为契机，实施大规模增资扩股，2012 年资本金增加 7.39 亿元，募集资金 44.34 亿元，资本实力大幅增强；但业务的快速发展对资本的消耗明显，2012 年末资本充足率和核心资本充足率分别为 10.97%和 9.96%，低于同业平均水平。2013 年 1 月，厦门国际银行资本金增加 1.96 亿元，募集资金 11.76 亿元，一定程度上补充了核心资本。截至 2013 年 6 月末，厦门国际银行注册资本 20.04 亿元，股东权益余额为 112.17 亿元。

2013 年 6 月末，厦门国际银行资本充足率和核心资本充足率为 11.52%和 10.54%，较上年末有所提高；按照新资本管理办法计算，资本充足率及核心一级资本充足率分别为 10.25%

和 9.48%。

本次二级资本债券的发行将在一定程度上补充厦门国际银行的二级资本，其资本充足性水平有望得到提高。

八、本次债券偿付能力

假设本次二级资本债券的发行规模为 30 亿元，在 2012 年末财务数据的基础上进行测算，厦门国际银行对本次二级资本债券具备很强的偿付能力(见表 15)。

表 15 本次二级资本债券保障情况表 单位：倍

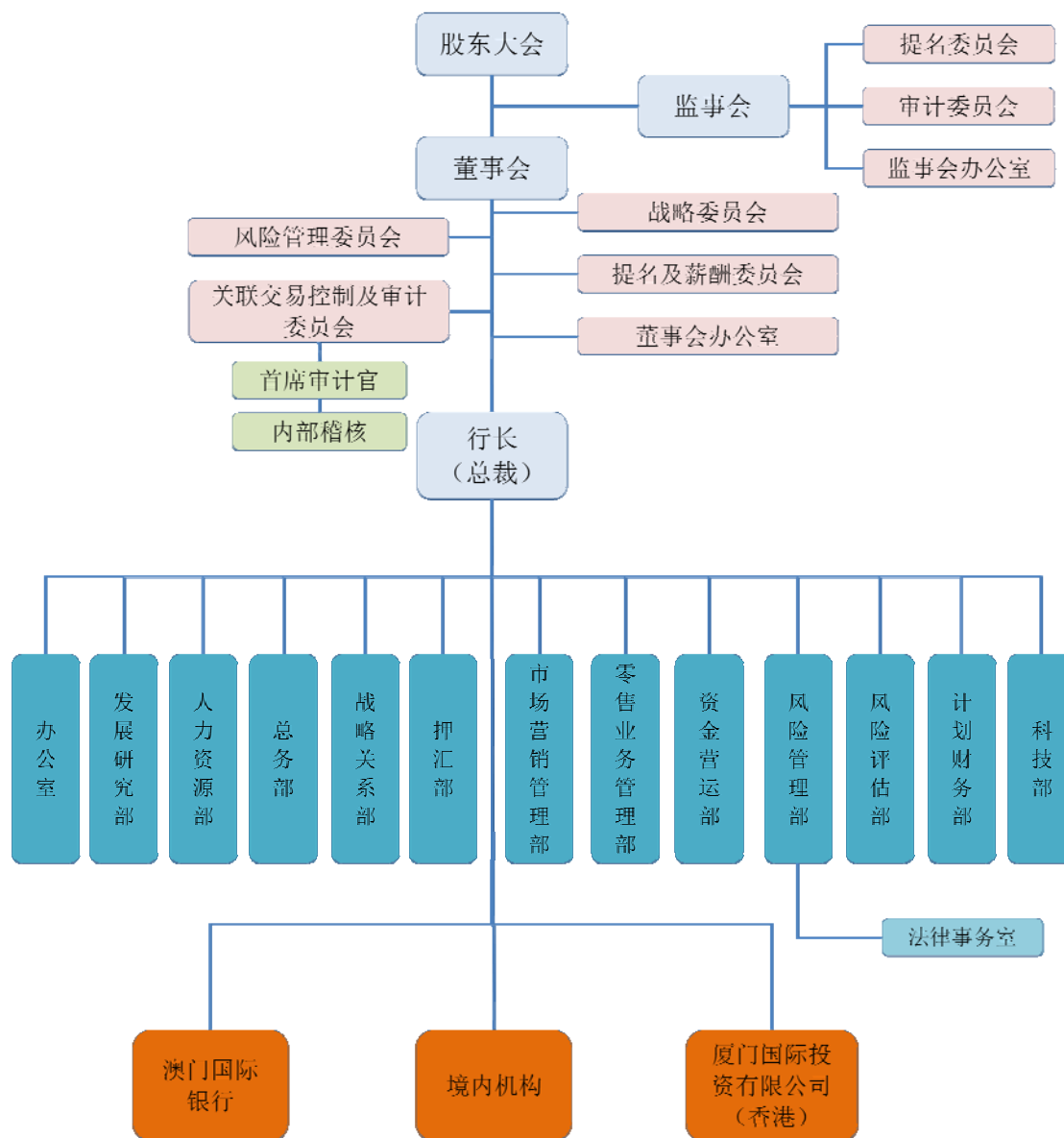
项 目	2012 年末
可快速变现资产/二级资本债券本金	23.02
净利润/二级资本债券本金	0.33
股东权益/二级资本债券本金	3.07

九、评级展望

近年来，厦门国际银行以中小企业为主要客户群，在拾遗补缺战略定位的指导下，充分发挥灵活的经营机制和两岸三地的机构网点优势，逐步形成了一定的市场竞争力。股改后的厦门国际银行由中外合资银行变更为城市商业银行，在机构准入和业务范围方面的瓶颈将得到解决，大规模增资扩股后资本实力明显增强，厦门国际银行正处于全面发展的新阶段。但 2012 年以来业务规模的迅猛增长，使得增资扩股对资本充足水平的提升作用并未充分显现，厦门国际银行面临资本补充压力。同时宏观经济的增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利的增长及风险控制形成一定压力。综上，联合资信认为，在未来一段时期内，厦门国际银行业务发展将保持持续向好态势，评级展望为稳定。

附录 1 组织架构图

截至 2013 年 6 月底组织架构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：厦门国际银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年 6 月末	2012 年末	2011 年末	2010 年末
资产：				
现金及存放中央银行款项	170.20	167.10	103.00	66.52
存放境外监管机构	5.46	4.95	3.60	3.29
存放同业及其他金融机构款项	19.22	19.59	123.08	19.26
拆出资金	55.48	152.17	209.94	5.56
交易性金融资产	135.01	195.83	6.17	3.49
衍生金融资产	0.34	0.57	1.00	1.58
买入返售金融资产	38.90	1.00	-	47.84
应收账款	-	-	-	35.76
应收利息	9.61	10.74	6.08	1.46
发放贷款和垫款	748.23	652.11	524.56	438.00
可供出售金融资产	154.82	150.08	45.87	39.55
持有至到期投资	9.41	10.36	13.99	39.58
长期股权投资	0.04	0.04	0.04	0.04
应收款项类投资	952.28	671.85	-	-
投资性房地产	-	-	0.06	0.07
固定资产	1.30	1.32	1.31	1.40
长期待摊费用	0.14	0.16	0.16	0.20
递延所得税资产	1.36	0.52	0.07	-
其他资产	19.37	27.26	12.02	5.42
资产总计	2321.15	2065.65	1050.96	709.02
负债：				
同业及其他金融机构存放款项	903.15	808.79	243.81	82.15
拆入资金	28.73	26.53	6.29	0.96
交易性金融负债	0.16	0.05	0.10	0.74
衍生金融负债	0.32	1.19	0.32	0.64
卖出回购金融资产款	96.84	146.90	21.46	27.50
吸收存款	1136.33	962.86	720.76	553.13
应付职工薪酬	2.39	3.82	3.20	1.81
应交税费	3.72	2.76	2.17	1.18
应付利息	25.10	16.60	8.66	3.13
递延所得税负债	1.90	-	-	0.16
其他负债	10.34	4.10	5.40	4.30
负债合计	2208.98	1973.61	1012.15	675.69
股东权益：				
股本	20.04	18.08	10.69	10.69
资本公积	58.41	48.72	0.22	0.12
盈余公积	14.19	13.03	12.00	11.04
一般风险准备	13.00	13.00	5.41	3.80
未分配利润	9.11	1.57	12.83	9.51
外币报表折算差额	-2.58	-2.35	-2.35	-1.83
股东权益合计	112.17	92.04	38.81	33.32
负债及股东权益总计	2321.15	2065.65	1050.96	709.02

附录 3 合并利润表

编制单位：厦门国际银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年 1~6 月	2012 年	2011 年	2010 年
一、营业收入	21.53	26.20	19.16	13.75
利息净收入	8.55	14.19	13.66	9.78
利息收入	48.04	67.65	39.65	17.76
利息支出	39.49	53.46	25.99	7.98
手续费及佣金净收入	2.85	3.46	2.50	1.47
手续费及佣金收入	3.08	4.05	2.83	1.78
手续费及佣金支出	0.23	0.59	0.32	0.31
投资收益/(损失)	9.40	6.30	2.99	2.07
公允价值变动收益/(损失)	0.64	1.30	-0.18	0.03
汇兑收益	0.07	0.84	0.05	0.10
其他业务收入	0.03	0.09	0.14	0.30
二、营业支出	9.42	13.26	11.30	7.94
营业税金及附加	1.36	1.81	1.51	0.81
业务及管理费用	4.64	8.79	7.44	6.20
资产减值损失	3.41	2.61	2.32	0.89
其他业务成本	-	0.04	0.03	0.04
三、营业利润	12.11	12.94	7.85	5.81
加：营业外收入	0.00	0.04	0.04	0.08
减：营业外支出	0.00	0.01	0.01	0.06
四、利润总额	12.11	12.97	7.89	5.83
减：所得税费用	3.55	2.95	1.98	0.44
五、净利润	8.56	10.02	5.90	5.38

附录 4 合并现金流量表

编制单位：厦门国际银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2012 年	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量			
存放中央银行和同业款项净减少额	30.61	-	-
吸收存款净增加额	242.10	167.63	133.71
同业和其他金融机构存放款项净增加额	564.98	161.66	72.02
拆入资金净增加额	10.30	5.32	0.96
拆出资金净减少额	59.91	-	-
卖出回购金融资产款净增加额	125.44	-	25.52
收取利息的现金	54.50	24.59	17.11
收取手续费及佣金的现金	4.05	2.83	1.78
收到的其他与经营活动有关的现金	0.17	0.18	1.32
经营活动现金流入小计	1092.06	362.21	252.42
发放贷款及垫款净增加额	130.42	88.86	156.01
存放中央银行和同业款项净增加额	-	69.34	25.87
拆出资金净增加额	-	167.40	35.76
卖出回购金融资产款净减少额	-	6.04	-
支付利息的现金	45.51	20.47	6.66
支付手续费及佣金的现金	0.59	0.32	0.31
支付给职工以及为职工支付的现金	5.57	3.63	3.19
支付的各项税费	4.22	2.85	1.96
支付的其他与经营活动有关的现金	5.19	1.66	3.28
经营活动现金流出小计	191.51	360.57	233.04
经营活动产生的现金流量净额	900.55	1.64	19.38
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	604.58	249.76	194.62
取得投资收益所收到的现金	6.80	5.74	2.24
处置固定资产所受到的现金净额	0.00	0.02	0.09
投资活动现金流入小计	611.38	255.53	196.95
投资支付的现金	1561.78	258.46	191.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	0.23	0.21	0.19
投资活动现金流出小计	1562.01	258.67	182.00
投资活动产生的现金流量净额	-950.63	-3.14	14.95
三、筹资活动产生的现金流量			
投资者增资收到的现金	44.33	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	44.33		-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-0.17	-0.77	-1.15
五、现金及现金等价物净增加额	-5.92	-2.27	33.18
加：期初现金及现金等价物余额	113.72	116.00	82.82
六、期末现金及现金等价物余额	107.80	113.72	116.00

附录 5 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
同业负债	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
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
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

附录 6 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级(含)以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。各等级含义如下表所示：

级 别	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，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。

联合资信评估有限公司关于 厦门国际银行股份有限公司 2014 年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司(以下简称“联合资信”)与厦门国际银行股份有限公司(以下简称“发行人”)签署的协议,本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的二级资本债券的存续期。

信用评级工作结束之日起,在二级资本债券存续期间,发行人每次发布年度报告后,应按联合资信要求,向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件,将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺,在有效期内,联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化,或发生可能对发行人信用状况产生较大影响的突发事件,联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料,联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人的信用等级并予以公布。

根据相关规定,联合资信将保证在二级资本债券存续期间,于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送跟踪评级报告,并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系,并及时出具有关跟踪评级报告。

联合资信评估有限公司
二零一四年三月十七日

