

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 2015 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[2015] 1658 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的信用状况进行跟踪分析，确定维持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（30 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
二零一五年七月三十一日



厦门国际银行股份有限公司 2015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⁺
二级资本债券信用等级: AA
评级展望: 稳定
评级时间: 2015年7月31日

上次跟踪评级结果

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7月30日

主要数据

项 目	2014年末	2013年末	2012年末
资产总额(亿元)	3489.41	2611.33	2068.71
股东权益(亿元)	154.46	109.63	94.73
不良贷款率(%)	0.46	0.40	0.42
拨备覆盖率(%)	415.66	455.57	332.90
贷款拨备率(%)	1.90	1.84	1.41
流动性比例(%)	33.92	51.71	67.17
存贷比(%)	48.15	59.70	68.69
股东权益/资产总额(%)	4.43	4.20	4.58
资本充足率(%)	10.60	11.37	10.97
核心资本充足率(%)	-	-	9.96
核心一级资本充足率(%)	8.17	9.78	-
一级资本充足率(%)	8.17	9.78	-
项 目	2014年	2013年	2012年
营业收入(亿元)	56.04	44.72	26.20
净利润(亿元)	22.28	16.68	10.02
成本收入比(%)	27.30	27.76	33.57
平均资产收益率(%)	0.73	0.71	0.64
平均净资产收益率(%)	16.87	16.33	15.01

注: 2013~2014年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率由厦门国际银行按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2012年资本充足率、核心资本充足率按照原《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

分析师

刘 睿 宋 歌

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

2014年, 厦门国际银行股份有限公司(以下简称“厦门国际银行”)公司治理及内部控制体系持续完善; 主营业务快速发展, 综合竞争力逐步提升; 营业收入快速增长, 盈利水平持续上升; 资产质量处于良好水平。联合资信评估有限公司确定维持厦门国际银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA⁺, 其发行的 2014年二级资本债券(30 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国际银行已发行债券的违约风险很低。

优势

- 2014年以来持续通过增资扩股方式补充资本, 抵御风险能力显著提升;
- 主营业务快速发展, 业务品种逐步健全, 分支机构覆盖面持续加大, 综合竞争力逐步提升;
- 营业收入快速增长, 盈利水平不断上升;
- 不良贷款率较低, 信贷资产质量保持在良好水平。

关注

- 业务规模的快速增长使得增资扩股对资本充足水平的提升效果并未充分显现, 面临持续的资本补充压力;
- 同业净融入规模较大, 对资金市场依赖度较高, 容易受到市场波动影响;
- 应收款项类投资规模快速增长, 相关风险需关注;
- 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经营产生的一定的压力。

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、本次信用评级是对发行人发行的 2014 年二级资本债券出具的年度定期跟踪报告，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。



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。根据银监会《关于厦门国际银行改制的批复》，厦门国际银行于 2012 年 12 月整体改制为股份有限公司。2012 年 12 月和 2013 年 1 月，厦门国际银行先后两次实施增资扩股，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。2014 年，厦门国际银行进行了增资扩股并引入新股东，注册资本增至 22.93 亿元。2015 年，厦门国际银行再次通过向老股东增发以及引入新股东的方式进行了增资扩股，注册资本增至 31.93 亿元，目前资金已到位，工商变更手续正在办理过程中。截至本报告出具日，厦门国际银行前五大股东持股情况见表 1。

表 1 前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
闽信集团有限公司	10.63
福建省投资开发集团有限责任公司	8.58
中国工商银行股份有限公司	6.28
福建投资企业集团公司	6.08
厦门建发集团有限公司	5.65
合 计	37.22

厦门国际银行经营范围包括：在下列范围内经营对各类客户的外汇业务，对外商投资企业、外国驻华机构、香港、澳门、台湾在内地代表机构、外国人及香港、澳门、台湾同胞和非外商投资企业的人民币业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理票据承兑与贴现；买卖政府债券、金融债券、买卖股票以外的其他外币有价证券；提供信用证服务及担

保；办理国内外结算；买卖、代理买卖外汇；从事外币兑换；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供保管箱服务；提供资信调查和咨询服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

厦门国际银行总行设在厦门，截至 2014 年末，厦门国际银行共拥有 54 家分支机构。其中在厦门市设有 8 家营业网点，在北京、上海、福州、珠海、宁德、龙岩、泉州设有 7 家异地分行及 23 家异地支行。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（香港）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 2378 人。

截至 2014 年末，厦门国际银行资产总额 3489.41 亿元，其中发放贷款及垫款净额 1092.59 亿元；负债总额 3334.95 亿元，其中存款余额 2241.85 亿元；股东权益 154.46 亿元；不良贷款率 0.46%，拨备覆盖率 415.66%；资本充足率为 10.60%，一级资本充足率为 8.17%，核心一级资本充足率为 8.17%。2014 年，厦门国际银行实现营业收入 56.04 亿元，净利润 22.28 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，在澳门共设有多家营业机构。截至 2014 年末，澳门国际银行资产规模折人民币 563.11 亿元；负债折人民币 545.69 亿元；所有者权益折人民币 17.42 亿元；2014 年实现净利润折人民币 2.83 亿元。

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、已发行债券概况

厦门国际银行在存续期内经联合资信评估有限公司进行评级的债券为 2014 年 3 月在银行间债券市场发行的 30 亿元二级资本债券（见表

2)。2015年，厦门国际银行根据债券发行条款的规定，及时对外发布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

表 2 债券概况

名 称	14厦国银二级
债券品种	固定利率
规 模	30 亿元
期 限	10年，在第5年末附有条件的发行人赎回权
债券利率	6.90%
付息频率	年付

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 国际经济环境

金融危机爆发以来，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。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。2014年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014年10月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将

是欧洲经济复苏面临的严峻问题。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足和消费税上调的影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

(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。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，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，保障了实体经济的平稳发展。2013年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的态势。2014年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014年我国经济结构持续优化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长

的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014 年，我国 GDP 增长率为 7.4%，同比下降 0.3 个百分点；CPI 增长率为 2.0%，同比下降 0.6 个百分点，增速有所放缓（见表 3）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。展望 2015

年，我国经济运行国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对 2015 年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
GDP 增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI 增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI 增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2 增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

注：2014 年进出口贸易差额的单位为亿元。

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，是企业融资的主要渠道。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。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。随着存款利率的逐步放开，存贷利差将进一步收窄，为拓展收入来源，近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度，中间业务发展迅速。2014 年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。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。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。近年来，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，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至 2014 年末，商业银行不良贷款余额 0.84 万亿元、

不良贷款率为 1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 232.06%和 2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

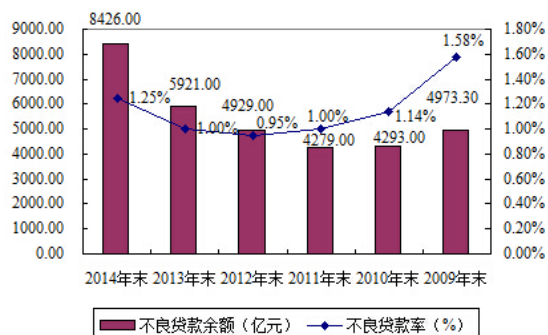


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61
净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

资料来源：中国银监会。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，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。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，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，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2014 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.56%，平均一级资本充足率为 10.76%，平均资本充足率为 13.18%，资本较为充足。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。

（2）市场竞争

长期以来，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（见图 2）。

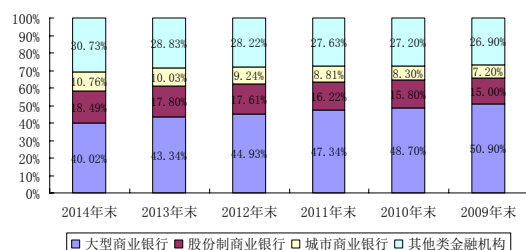


图2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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。

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，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。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，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，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增长，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、风险管控能力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。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。

未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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。此外，互联网金融的快速发展以及民营银行的逐步设立给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

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资产质量面临一定压力。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，地方政府债务风险在银行体系内积聚。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】463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。2014年8月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014年10月，国务院印发国发【2014】43号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，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存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014年9月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，房地产企业资金链危机的现象频现，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、委托贷款和理财业务发展较快，表外融资规模增加，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、委托贷款、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、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，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，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张、

市场利率快速上升的现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。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。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

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。2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。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有发生，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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（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进行监管。

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，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。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年2月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加

强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理，其中流动性覆盖率应于2018年底前达到100%的要求。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年5月，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》，银监会同时发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业业务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

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，并已于2015年5月正式实施存款保险制度，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

截至本报告出具日，厦门国际银行最大股东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”)，其通过闽信集团有限公司、福建投资企业集团公司直接和间接持有厦门国际银行合计25.29%的股份。

股东大会是厦门国际银行最高权力机构。2014年，厦门国际银行召开4次股东大会，审议批准了董事会工作报告、监事会工作报告、财务决算报告、利润分配方案、修订公司章程等多项议案。

厦门国际银行董事会由16名董事组成，其中执行董事5名，股东董事8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的从业经验，专业素质较高。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。其中关联交易控制及审计委员会、风险管理委员会、提名及薪酬委员会主任委员均由独立董事担任。2014年，董事会审议通过了年度报告、年度财务预决算方案、利润分配方案、修订公司章程等多项议案。

厦门国际银行监事会由7名监事组成，其中股东监事2名、职工监事3名、外部监事2名。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、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。

厦门国际银行高级管理层包括总裁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，这有助于高级管理层制定科学的经营管理决策。

总体看，厦门国际银行公司治理架构逐步完善，董、监事会及高级管理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的开展情况。

2014年，厦门国际银行内部稽核部根据年度工作计划开展内部审计项目52项，覆盖授信业务、金融机构业务、财务会计、自营债券投

资等多方面，基本实现了对主要风险类别的检查覆盖。

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

厦门国际银行制定了 2011~2015 年的五年发展规划，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，实现业务快速发展。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。

2015 年，厦门国际银行将遵循“创新引领新格局，渠道升级大平台，发展转型谱新篇，完美收官奔未来”的年度工作方针，以提供资本效益为中心。通过以下措施实现战略规划中制定的目标：一是持续深化经营管理模式改革，推动资源配置、流程再造、质量管理、新技术应用等方面改革事项的落实；二是强化基础客户建设和维护工作，拓展客户往来存款，创新零售业务发展路径，依托直销银行和手机银行等新型服务渠道推动零售业务发展，拓宽中间业务收入来源，开辟新盈利增长点；三是创新金融机构业务模式，探索代客理财、信贷资产证券化等新业务，促进金融机构业务的可持续发展；四是加强风险管理主动性和前瞻性，及时推出重点业务的相关政策指引，引导业务健康有序发展，加强对信用风险和操作风险的防

范和管控，提高各类风险管控覆盖面和技术水平。

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，且取得了较好的经营成果，未来发展前景良好。

五、主要业务经营分析

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。近年来，厦门国际银行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、宁德、泉州、龙岩等地设立了 20 多家分支机构，在跨区经营方面取得了良好成效。此外，厦门国际银行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。

1. 公司银行业务

2014 年，厦门国际银行公司银行业务实现良好发展，一是负债业务实现快速增长，客户结算业务、境内外联动业务等产品对负债业务发展起到较好拉动作用，各类工商企业、上市公司和中小企业有效带动了存款的增长。二是资产业务收益稳步提升，通过积极推进客户结构与业务种类结构调整，收入结构更趋多元化，积极推动中小微企业授信业务，持续开展传统工业企业、股权质押、经营性物业等各类授信业务，贷款规模实现快速增长。三是国际化、差异化的产品创新，充分利用跨境人民币结算业务的推进和人民币国际化水平的提升，带动跨境业务的中间业务收入增长。

截至 2014 年末，厦门国际银行公司存款余额（含保证金存款）1960.63 亿元，较上年末大幅增长 68.78%。截至 2014 年末，公司客户贷款余额为 1062.38 亿元，较 2013 年末增长 38.13%，占贷款总额的比例为 95.39%。

结合以小微企业为主的市场定位，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，为一般小微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，重点支持各类符合国家产业、环保政策的小微实体企业，较好地满足了小微企业客户多样化的金融需求。截至 2014 年末，厦门国际银行小微企业贷款余额 243.13 亿元，较 2013 年末大幅上升，小微企业客户已成为厦门国际银行主要的客户群体之一。

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，公司银行业务发展情况良好。

2. 零售银行业务

随着改制的完成，厦门国际银行于 2013 年上半年取得了境内公民人民币零售业务资格。2014 年，厦门国际银行大力推进零售业务模式改革，落实“抓散户、走社区、促关联、建体系、立规矩”的指导方针，全年组织多次形式多样的营销活动，推出“日日添赢”等结构性理财、二手房交易资金托管等多个特色产品，完善个人授信业务、按揭贷款、消费贷款等方面规章制度，零售业务客户数量实现较快增长。

2014 年，澳门国际银行零售业务持续快速发展，并在多项领域取得突破，网上交易股票客户数高速增长，代理业务手续费收入持续增加，香港客户存款的开拓取得显著突破。

2014 年，厦门国际银行零售存款业务规模实现快速增长。截至 2014 年末，储蓄存款余额 281.22 亿元，较上年末大幅增长 39.09%，但占比仍处于较低水平。随着境内公民人民币零售业务的推广和发展，厦门国际银行未来储蓄存款占比有望实现快速增长。

2014 年，厦门国际银行个人贷款规模增长较快。截至 2014 年末，个人贷款余额为 51.35 亿元，较 2013 年末增长 13.76%，占贷款总额的比例为 4.61%，占比低。目前，厦门国际银

行个人贷款以住房贷款为主，占比约为 75%。

2014 年，厦门国际银行不断加大零售业务产品创新力度，相继推出了多种类型的结构性理财产品，上述理财产品具有“收益稳定，期限灵活，客户有提前赎回权”等特点，较好地满足了零售银行客户对流动性的偏好。理财产品在带动中间业务收入较快增长的同时，也较好地拉动了个人储蓄存款的增长。

总体看，随着业务种类的逐步完善，厦门国际银行的零售银行业务有望成为新的业务及利润增长点。

3. 同业及资金业务

近年来，厦门国际银行加强主动营销力度，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。截至 2014 年末，厦门国际银行同业资产余额 220.95 亿元，同业负债余额 992.59 亿元，同业净融入规模 771.64 亿元，较 2013 年末基本保持稳定（见表 5）。整体来看，厦门国际银行同业净融入规模较大，对资金市场依赖度高，容易受到市场波动影响，相关风险值得关注。2014 年，厦门国际银行同业业务利息净支出 48.27 亿元，较 2013 年末增长 10.96%。

表 5 同业及资金运用情况 单位：亿元

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
同业资产	220.95	294.28	172.76
同业负债	992.59	1078.20	982.22
投资资产	1794.22	1268.39	1032.31

厦门国际银行债券投资业务坚持安全性、收益性和流动性原则，根据资产负债管理及自身业务发展需要，审慎介入债券投资业务，投资品种以政策性金融债、央行或由澳门金融管理局发行的金融票据为主，另有部分信用等级较高的企业债，整体债券投资策略较为稳健。截至 2014 年末，厦门国际银行债券投资余额

339.18 亿元。2014 年，厦门国际银行严格控制交易账户债券的信用资质，对于债券投资涉及的城投债，要求必须为经济发达的大中城市所属的市国资委控股或以上企业。在组合管理方面，厦门国际银行加大了债券持仓组合的信用风险监控和组合优化力度，加快退出存在信用风险隐患的债券。总体看，厦门国际银行债券投资的信用风险相对可控。在保持较大规模债券投资资产的同时，2014 年厦门国际银行定向资产管理计划等应收款项类投资配置力度进一步加大。截至 2014 年末，厦门国际银行应收款项类投资净额 1450.73 亿元，较 2013 年末增长 48.42%，其中以定向资产管理计划为主，2014 年以来定向资产管理计划投资规模占应收款项类投资的比例有所上升。厦门国际银行应收款项类投资业务多为与他行信贷业务存在关联的理财投资。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，整体来看风险控制程度较好，但考虑到其规模较大，需关注应收款项类投资相关风险。

2014 年，厦门国际银行债券投资及应收款项类投资利息收入快速增长，全年合计实现利息收入 96.53 亿元(不含投资价差收益)，较 2013 年增长 43.31%。

总体看，厦门国际银行同业合作渠道广泛，同业净融入规模较大，近年来应收款项类投资资产规模快速增长，推动投资收益增加，需关注市场波动和投资风险带来的潜在影响。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

厦门国际银行信用风险管理主要由董事会、风险管理委员会、高级管理层、风险管理

部(含法律事务室)、风险评估部等风险管理部门实施。厦门国际银行制定了分级授权审批制度，设置了审批官序列，分行仅在总行授权范围内行使授信审批权，超过授权范围的，按照审批权限的规定进行分级审批；审批官主要由相关业务部门的管理人员和专业人士组成，负责一定权限范围内信贷及投资业务的审批，每笔贷款都必须经过两个审批官的审批同意，并由首席审批官或者副首席审批官确认。对于超出审批官权限的授信项目，经由授信管理委员会审议通过后方可提交有权审批人审批。此外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。

2014 年，厦门国际银行优化授信制度和审批流程，强化对信用风险在贷前、贷中和贷后的识别，丰富管理工具、加强预测分析、完善预警机制，不断提高信用风险管理水平。

根据厦门国际银行报送监管部门报表显示，厦门国际银行贷款行业分布集中于批发和零售业、租赁和商贸服务业、制造业等行业(见表 6)。截至 2014 年末，厦门国际银行单一最大行业贷款占比为 17.78%，前五大行业贷款占比为 52.57%，贷款行业集中度有所下降。截至 2014 年末，厦门国际银行房地产行业企业贷款以及与房地产业高度相关的建筑业贷款合计占贷款余额的比例为 10.86%，其中存在部分经营性物业贷款，房地产开发贷款占比不高，整体来看，厦门国际银行房地产及建筑行业贷款信用风险可控。

表 6 前五大贷款行业分布

单位：亿元/%

2014 年末		2013 年末		2012 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
批发和零售业	17.78	制造业	18.08	制造业	25.66
租赁和商务服务业	13.42	批发和零售业	17.67	批发和零售业	15.05

制造业	9.63	租赁和商务服务业	13.62	房地产业	11.11
建筑业	7.18	房地产业	6.87	综合商社	6.60
水利、环境和公共设施管理业	4.71	建筑业	6.18	交通运输业	3.96
合 计	52.72	合 计	62.41	合 计	62.37

注：贷款行业分类数据来自厦门国际银行监管报表。

从风险缓释措施来看，厦门国际银行贷款以保证类和抵质押贷款为主。截至 2014 年末，二者合计占贷款总额的比重超过 90%，较上年末有所上升；信用类贷款占比低，担保措施对厦门国际银行信贷资产的保障程度较强。

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，贷款地区集中风险逐步分散。截至 2014 年末，厦门国际银行单一最大客户和最大十家客户贷款比例分别为 5.57% 和 47.08%，均较 2013 年末有所下降；客户集中风险有所下降(见表 7)。

表 7 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
单一最大客户贷款比例	5.57	7.48	8.50
最大十家客户贷款比例	47.08	59.36	51.25

2014 年，厦门国际银行实施多层贷后检查机制，覆盖客户经理日常检查、分行内部交叉检查以及总行风险管理部对重点贷款现场走访三个层次，对不同层次的贷后检查进一步明确工作要求，贷后信用风险管理能力有效提高；开展信用风险全面排查，针对存在风险隐患的贷款提前防范和化解风险，不良贷款率处于较低水平。截至 2014 年末，厦门国际银行不良贷款余额为 5.09 亿元，不良贷款率为 0.46%，信贷资产质量处于同业良好水平（见表 8）。截至 2014 年末，厦门国际银行关注类贷款余额 14.32 亿元，占贷款余额的比例为 1.29%；逾期贷款余额 44.21 亿元，逾期贷款占贷款余额的比例为 3.97%，关注类贷款以及逾期贷款余额和占比均较 2013 年末呈上升趋势，未来信贷资产质量下行压力较大。

表 8 贷款质量情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常类	1094.33	98.26	808.28	99.27	652.97	98.72
关注类	14.32	1.29	2.67	0.33	5.65	0.85
次级类	2.89	0.26	0.76	0.09	0.25	0.04
可疑类	1.77	0.16	2.30	0.28	2.31	0.35
损失类	0.42	0.04	0.24	0.03	0.24	0.04
不良贷款	5.09	0.46	3.30	0.40	2.80	0.42
贷款合计	1113.74	100.00	814.25	100.00	661.42	100.00
逾期贷款	44.21	3.97	13.15	1.62	13.99	2.12

总体看，厦门国际银行信用风险管理体系逐步完善，信用风险管理水平稳步提升，不良贷款率维持在较低水平，但关注类贷款以及逾期贷款规模和占比均呈上升趋势，未来信贷资产质量下行压力较大。

2. 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。

从流动性缺口情况看，截至 2014 年末厦门国际银行流动性负缺口主要集中在 3 个月期限内，受该期限内应收款项类投资规模下降、同业及其他金融机构存放款项以及吸收存款规模上升影响，3 个月期限内流动性负缺口均较 2013 年末大幅上升（见表 9）。由于短期存款具有一定的沉淀特性，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。截至 2014 年末，厦门国际银行流动性比例为 33.92%。

表9 流动性缺口 单位：亿元

日 期	2014 年末	2013 年末	2012 年末
1 个月以内	-409.99	-119.58	-175.66
1 个月至 3 个月	-418.76	-38.76	-98.52
3 个月至 1 年	272.91	35.60	-63.16
1 年至 5 年	655.73	147.13	347.39
5 年以上	161.75	174.16	179.95

3. 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、敏感性分析、情景模拟和压力测试等方法评估利率风险。从利率敏感性缺口情况看，2014 年末，厦门国际银行 1 个月以内应收款项类投资规模下降导致该期限内利率负缺口大幅下降；1 个月至 3 个月内贷款以及应收款项类投资规模大幅上升导致该期限内利率正缺口显著上升；3 个月至 1 年内吸收存款规模上升导致该期限内利率负缺口规模上升（见表 10）。

表 10 利率风险缺口 单位：亿元

期 限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
1 个月以内	-218.96	-88.04	-138.09
1 个月至 3 个月	300.52	33.80	-68.52
3 个月至 1 年	-104.55	-12.78	-81.26
1 年至 5 年	156.32	70.58	255.29
5 年以上	10.93	96.87	111.32

从利率敏感性测试结果来看，根据厦门国际银行的测算，2014 年利率敏感度(利率变化 100 个基点对利息净收入的影响/利息净收入)为 0.16%，较 2013 年显著下降。

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。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，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，存在一定的境外机构外汇风险敞口。根据厦门国际银行的测算，2014 年汇率敏感度（外币对人民币汇率变化 100 个基点对利润总额的影响/利润总额）为 0.58%，较 2013 年有所下降。总体看，盈利能力受汇率变化影响不大。

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。

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。

近年来，厦门国际银行结合实际工作需要，制定并不断完善各类业务的基本制度和操作规程，规范业务流程，同时通过内部稽核和全面的合规检查确保各项规章制度有效执行。此外，厦门国际银行通过加大员工培训和宣传力度，强化全员的合规风险管理意识和职业操守，清晰各自的职责边界，并通过设置八道监控“防线”强化内部控制，建立横向与纵向的监督制约机制。2014 年，厦门国际银行新一代核心系统完成建设并投入使用，安全审计系统上线，日常业务中的操作风险管理得到显著加强，操作风险控制水平得到提升。

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 2012~2014 年合并财务报表，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（香港）、澳门国际银行。普华永道中天会计师事务所有限公司对 2012 年合并财务报告进行了审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对 2013 年和 2014 年合并财务报告进行了审计，针对上述财务报告的审计意见均为标准无保留。在进行 2014 年合并财务报告审计过程中，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）根据 2014 年颁布的企业会计准则，对 2012 年和 2013 年财务数据进行了重述，本报告中采用重述后的财务数据。

1. 财务概况

截至 2014 年末，厦门国际银行资产总额 3489.41 亿元，其中发放贷款及垫款净额 1092.59 亿元；负债总额 3334.95 亿元，其中存

款余额 2241.85 亿元；股东权益 154.46 亿元；不良贷款率 0.46%，拨备覆盖率 415.66%；资本充足率为 10.60%，一级资本充足率为 8.17%，核心一级资本充足率为 8.17%。2014 年，厦门国际银行实现营业收入 56.04 亿元，净利润 22.28 亿元。

2. 资产质量

2014 年以来，厦门国际银行资产总额快速增长，截至 2014 年末资产总额 3489.41 亿元，较 2013 年末增长 33.63%（见表 11）。厦门国际银行资产主要由投资资产和贷款构成，2014 年以来同业资产占资产总额的比例有所下降，投资资产占比有所上升。

表 11 资产结构

单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	346.17	9.92	218.84	8.38	167.10	8.08
同业资产	220.95	6.33	294.28	11.27	172.76	8.35
发放贷款和垫款	1092.59	31.31	799.24	30.61	652.11	31.52
投资资产	1794.22	51.42	1268.39	48.57	1032.31	49.90
其他类资产	35.47	1.02	30.58	1.17	44.43	2.15
合 计	3489.41	100.00	2611.33	100.00	2068.71	100.00

2014 年以来，厦门国际银行同业资产规模和占资产总额的比例均有所下降。截至 2014 年末，同业资产余额 220.95 亿元，较 2013 年末下降 24.92%，占资产总额的比例为 6.33%。厦门国际银行同业资产以存放同业及其他金融机构款项和买入返售金融资产为主，截至 2014 年末存放同业及其他金融机构款项余额 121.89 亿元，较 2013 年末下降 45.08%，是导致同业资产规模下降的主要原因。截至 2014 年末，厦门国际银行买入返售金融资产余额 72.19 亿元，较 2013 年末增长 59.67%，占同业资产的比例

由 2013 年末的 15.36% 上升至 2014 年末的 32.67%，标的以金融债券和政府债券为主。截至 2014 年末，厦门国际银行拆出资金余额 26.87 亿元，规模较 2013 年末基本保持稳定，其中以拆放境外银行为主。

表 12 信贷资产拨备情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款减值准备余额	21.14	15.00	9.31
拨备覆盖率	415.66	455.57	332.90
贷款拨备率	1.90	1.84	1.41

2014 年以来，厦门国际银行贷款规模保持快速增长趋势，截至 2014 年末发放贷款及垫款余额 1113.74 亿元，较 2013 年末增长 36.78%；发放贷款及垫款净额 1092.59 亿元，较 2013 年末增长 36.70%。近年来，厦门国际银行信贷资产质量保持良好水平，截至 2014 年末不良贷款率为 0.46%，处于同业较低水平。截至 2014 年末，厦门国际银行贷款减值准备余额 21.14 亿元，拨备覆盖率为 415.66%，贷款减值准备对不良贷款的覆盖程度处于充足水平；贷款拨备率为 1.90%，贷款减值准备对信贷资产的整体保障程度有待提高（见表 12）。

2014 年以来，厦门国际银行投资资产规模快速增长，截至 2014 年末投资资产净额 1794.22 亿元，较 2013 年末增长 41.46%，占资产总额的比例为 51.42%，占比较 2013 年末有所上升。厦门国际银行投资资产品种以应收款项类投资科目下的定向资产管理计划、金融机构理财产品和债券（含中央银行票据和同业存款，下同）为主，2014 年以来投资资产规模的上升主要由应收款项类投资规模快速增加导致。截至 2014 年末，厦门国际银行应收款项类投资净额 1450.73 亿元，较 2013 年末增长 48.42%，占投资资产净额的比例为 80.86%。其中，定向资产管理计划投资余额 1014.70 亿元，相当于 2013 年末的 3.19 倍；金融机构理财产品余额 440.11 亿元，规模较 2013 年末有所下降。截至 2014 年末，厦门国际银行针对应收款项类投资计提

减值准备余额为 4.07 亿元，占应收款项类投资余额的比例为 0.28%。厦门国际银行应收款项类投资规模较大，其对资产质量和流动性风险管理等方面的压力值得关注。截至 2014 年末，厦门国际银行债券投资余额 339.18 亿元，较 2013 年末增长 18.37%，其中以企业债券和政策性银行债券为主，其中企业债券占比约为 55%，政策性银行债券占比约为 39%。厦门国际银行投资的企业债券外部信用评级集中在 AA-级别以上，债券投资信用风险较低。2013 年以来，受债券市场行情影响，厦门国际银行可供出售金融资产公允价值变动损益对其他综合收益的影响波动较大，2013 年和 2014 年的税前金额分别为-12.40 亿元和 11.62 亿元，债券投资存在一定的市场风险。

截至 2014 年末，厦门国际银行其他类资产净额 35.47 亿元，其中应收利息 15.60 亿元，存放境外监管机构款项 6.85 亿元。

总体看，厦门国际银行资产规模快速增长，信贷资产质量良好，应收款项类投资资产规模较大，相关风险值得关注。

3. 负债结构

2014 年以来，厦门国际银行负债总额快速增长，截至 2014 年末负债总额 3334.95 亿元，较 2013 年末增长 33.31%（见表 13）。负债构成方面，同业负债占比有所下降，客户存款占比上升。

表 13 负债构成

单位：亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
同业负债	992.59	29.76	1078.20	43.10	982.22	49.76
客户存款	2241.85	67.22	1363.84	54.52	962.86	48.78
其他负债	100.51	3.01	59.67	2.39	28.90	1.46
合 计	3334.95	100.00	2501.70	100.00	1973.98	100.00

2014 年以来，厦门国际银行适度压缩了同业负债规模，截至 2014 年末同业负债余额 992.59 亿元，较 2013 年末有所下降；占负债总额的比例为 29.76%，占比仍然较高。厦门国际

银行同业负债以同业及其他金融机构存放款项为主，但其规模和占同业负债余额的比例均有所下降。

吸收存款是厦门国际银行最主要的负债来

源。2014 年以来，厦门国际银行吸收存款规模快速增长，占负债总额的比例有所上升，截至 2014 年末，存款余额 2241.85 亿元，较 2013 年末增长 64.38%，占负债总额的比例由 2013 年末的 54.52% 上升至 2014 年末的 67.22%。截至 2014 年末，厦门国际银行定期存款余额 1858.23 亿元，占比为 82.89%，较 2013 年末有所上升；整体来看，厦门国际银行存款稳定性良好。

厦门国际银行其他类负债以应付债券和应付利息为主，截至 2014 年末其他类负债余额 100.51 亿元，其中应付利息 38.74 亿元，应付债券 36.02 亿元。2014 年，厦门国际银行成功发行票面金额为 30 亿元的二级资本债券，受此影响应付债券余额较 2013 年末大幅上升，导致其他类负债余额较 2013 年末上升。此外，厦门国际银行应付债券科目下还包括澳门国际银行 2013 年发行的票面金额为 7.75 亿港币的次级债券。

总体看，厦门国际银行负债总额快速增长，负债构成有所变化，同业负债占比有所下降，存款稳定性良好。

4. 经营效率与盈利能力

2014 年以来，厦门国际银行营业收入快速增长，2014 年实现营业收入 56.04 亿元，较 2013 年增长 25.33%（见表 14）。

表 14 盈利情况 单位：亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	56.04	44.72	26.20
其中：利息净收入	45.11	34.69	20.18
手续费及佣金净收入	5.69	8.66	3.46
投资收益	4.04	1.60	0.32
营业支出	26.85	23.44	13.26
其中：业务及管理费	15.30	12.41	8.79
资产减值损失	8.54	7.83	2.61
净利润	22.28	16.68	10.02
成本收入比	27.30	27.76	33.57
平均资产收益率	0.73	0.71	0.64
平均净资产收益率	16.87	16.33	15.01

利息净收入是厦门国际银行最主要的收入来源。2014 年厦门国际银行实现利息净收入 45.11 亿元，较 2013 年增长 30.05%，占营业收入的比例为 80.49%。厦门国际银行利息收入主要来自应收款项类投资和发放贷款及垫款产生的利息收入，2014 年以来随着其规模的增长，应收款项类投资产生的利息收入规模和占利息收入的比例均快速上升。厦门国际银行利息支出以存款和同业负债利息支出为主，2014 年以来，受其规模上升以及存款方面利率市场化进程的逐步推进影响，厦门国际银行吸收存款利息支出显著上升。2014 年，厦门国际银行实现手续费及佣金净收入 5.69 亿元，占营业收入的比例为 10.15%，规模和占比均较 2013 年有所下降。2014 年，厦门国际银行实现投资收益 4.04 亿元，较 2013 年增长 153.19%，大幅上升的主要原因是受可供出售金融资产买卖价差收益大幅上升。

2014 年，厦门国际银行业务及管理费支出 15.30 亿元，较 2013 年增长 23.27%；成本收入比为 27.30%，较 2013 年基本保持稳定。2014 年，厦门国际银行资产减值损失 8.54 亿元，较 2013 年增长 9.03%。

2014 年，厦门国际银行实现净利润 22.28 亿元，较 2013 年增长 33.53%；平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 0.73% 和 16.87%，均较 2013 年小幅上升。

总体看，厦门国际银行营业收入快速增长，收入结构有待均衡，盈利水平有所上升。

5. 流动性

截至 2014 年末，厦门国际银行境内超额备付金率为 2.18%，流动性比例为 33.92%，均较 2013 年末呈下降趋势，短期流动性指标处于同业较低水平；存贷比为 48.15%，较往年持续下降（见表 15）。目前，厦门国际银行持有较大规模的定向资产管理计划等应收款项类投资资产，这将对资产的流动性产生一定负面影响。

表 15 流动性指标 单位：%

项 目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
境内超额备付金率	2.18	3.45	6.38
流动性比例	33.92	51.71	67.17
存贷比	48.15	59.70	68.69

2014 年，厦门国际银行经营活动产生的现金流量净额较 2013 年基本保持稳定；由于进一步加大投资，投资活动现金净流出规模较 2013 年大幅上升；受增资扩股和发行二级资本债券影响，筹资活动现金净流入规模显著上升。2014 年，厦门国际银行现金流有所趋紧（见表 16）。

表 16 现金流情况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动产生的现金流量净额	412.05	426.41	905.71
投资活动产生的现金流量净额	-518.55	-239.76	-955.80
筹资活动产生的现金流量净额	40.13	14.87	44.33
现金及现金等价物净增加额	-66.48	199.99	-5.92
期末现金及现金等价物余额	241.31	307.79	107.80

6. 资本充足性

2014 年，厦门国际银行主要通过增资扩股和发行二级资本债券的外源性方式补充资本。为满足业务快速发展对资本金的需求，2014 年厦门国际银行进行了增资扩股，共募集资金 17.91 亿元，注册资本由 2013 年末的 20.04 亿元增至 2014 年末的 22.93 亿元，核心一级资本得到补充。2014 年 5 月，厦门国际银行成功发行 30 亿元二级资本债券，进一步提高了资本充足性水平。2014 年，厦门国际银行分配现金股利 5 亿元，占 2013 年净利润的比例为 29.97%，较高的现金分红比例对厦门国际银行内生资本累积形成了一定程度的负面影响。截至 2014 年末，厦门国际银行所有者权益合计 154.46 亿元，其中股本 22.93 亿元，资本公积 74.46 亿元，一般风险准备 24.20 亿元，未分配利润 31.69 亿元。

2015 年，厦门国际银行再次进行了增资扩股，通过向老股东以及新股东增发的方式募集资金 67.50 亿元，注册资本由 2014 年末的 22.93 亿元增长至 31.93 亿元，核心一级资本得到了

补充，资本实力进一步得到增强。截至本报告出具日，厦门国际银行 2015 年增资扩股资金已到位，工商变更手续正在办理过程中，预计 2015 年 9 月份能够完成。本次增资扩股对厦门国际银行抵御风险能力形成了较大程度的提升。

2014 年末厦门国际银行风险加权资产规模较 2013 年末显著上升。截至 2014 年末风险加权资产合计 1891.21 亿元，较 2013 年末增长 73.23%；风险资产系数为 54.20%，亦较 2013 年末有所上升（见表 17、18）。近年来，厦门国际银行杠杆水平处于同业较高水平，截至 2014 年末股东权益/资产总额比例为 4.43%。截至 2014 年末，厦门国际资本充足率为 10.60%，一级资本充足率和核心一级资本充足率均为 8.17%。近年来，尽管厦门国际银行持续进行资本补充，但业务的快速发展对资本消耗明显，面临持续的资本补充压力。目前厦门国际银行已启动新一期二级资本债券的发行工作，预计新一期二级资本债券的成功发行将对其资本补充形成一定程度的帮助。

表 17 2012 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2012 年末
资本净额	99.46
其中：核心资本	90.30
附属资本	9.20
扣减项	0.04
加权风险资产	906.34
风险资产系数	43.88
股东权益/资产总额	4.58
资本充足率	10.97
核心资本充足率	9.96

表 18 2013~2014 年资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2014 年末	2013 年末
资本净额	200.43	124.08
其中：一级资本净额	154.46	106.74
核心一级资本净额	154.46	106.74
加权风险资产	1891.21	1091.76
风险资产系数	54.20	41.86
股东权益/资产总额	4.43	4.20
资本充足率	10.60	11.37

一级资本充足率	8.17	9.78
核心一级资本充足率	8.17	9.78

八、债券偿付能力

截至 2014 年末，厦门国际银行已发行且在存续期内的二级资本债券和次级债券余额为 36.10 亿元（含 8 亿澳门元次级债），2014 年末厦门国际银行可快速变现资产、净利润和股东权益对二级资本债券和次级债券的保障程度较 2013 年末有所上升（见表 19）。厦门国际银行对已发行的二级资本债券的偿付能力强。

表 19 债券保障情况 单位：倍

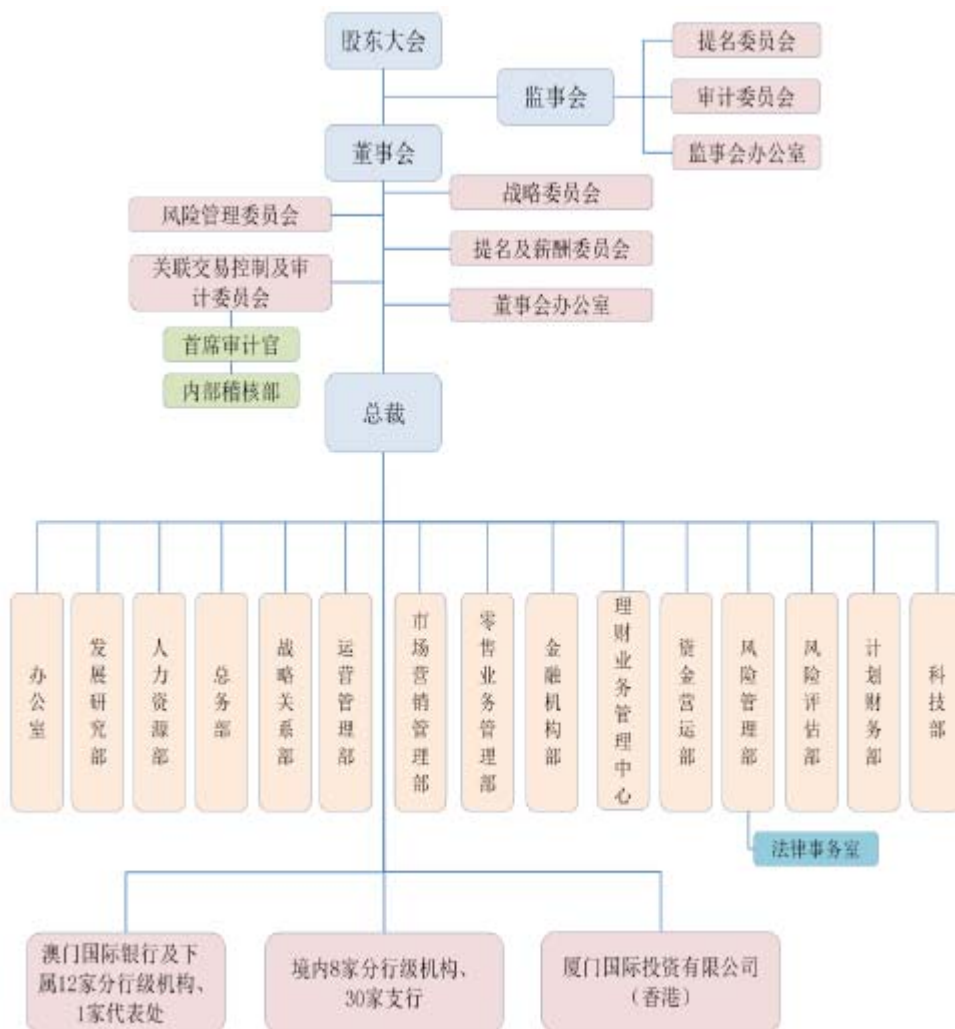
项 目	2014 年	2013 年
可快速变现资产/二级资本债券及次级债券余额	24.98	22.06
净利润/二级资本债券及次级债券余额	0.62	0.46
股东权益/二级资本债券及次级债券余额	4.29	3.04

注：2013 年债券保障倍数计算过程中已将 2014 年二级资本债券纳入计算范围。

九、评级展望

2014 年，厦门国际银行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。近年来持续进行多方面的资本补充，但业务规模的快速增长使得资本充足水平的提升并未充分显现，厦门国际银行面临持续的资本补充压力。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，将会对银行业运营产生一定压力。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



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	2014 年末	2013 年末	2012 年末
资产：			
现金及存放中央银行款项	346.17	218.84	167.10
存放境外监管机构款项	6.85	5.77	4.95
存放同业及其他金融机构款项	121.89	221.92	19.59
拆出资金	26.87	27.15	152.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7.35	9.04	195.83
衍生金融资产	0.55	0.39	0.57
买入返售金融资产	72.19	45.21	1.00
应收利息	15.60	12.54	10.74
发放贷款及垫款净额	1092.59	799.24	652.11
可供出售金融资产	325.27	273.70	153.70
持有至到期投资	10.32	7.84	10.36
应收款项类投资	1450.73	977.42	671.85
固定资产	1.83	1.50	1.32
在建工程	0.04	-	-
无形资产	0.34	-	-
长期待摊费用	0.30	0.20	0.16
递延所得税资产	2.73	4.71	-
其他资产	7.79	5.85	27.26
资产总计	3489.41	2611.33	2068.71
向中央银行借款	4.30	-	-
同业及其他金融机构存放款项	766.88	898.71	808.79
拆入资金	74.22	35.20	26.53
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	0.06	0.15	0.05
衍生金融负债	0.76	0.29	1.19
卖出回购金融资产款项	151.49	144.29	146.90
吸收存款	2241.85	1363.84	962.86
应付职工薪酬	9.41	7.45	4.18
应交税费	4.64	6.06	2.76
应付利息	38.74	24.21	16.60
应付股利	0.22	1.00	-
应付债券	36.02	6.08	-
递延所得税负债	-	-	0.37
其他负债	6.36	14.44	3.74
负债合计	3334.95	2501.70	1973.98
股本	22.93	20.04	18.08
资本公积	74.46	59.44	49.62
其他综合收益	-0.48	-10.13	-0.56
盈余公积	1.67	-	-
一般风险准备	24.20	15.30	13.00
未分配利润	31.69	24.98	14.59
所有者权益合计	154.46	109.63	94.73
负债及所有者权益总计	3489.41	2611.33	2068.71

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	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	56.04	44.72	26.20
利息收入	156.37	117.50	73.64
利息支出	111.26	82.81	53.46
利息净收入	45.11	34.69	20.18
手续费及佣金收入	6.72	9.27	4.05
手续费及佣金支出	1.04	0.61	0.59
手续费及佣金净收入	5.69	8.66	3.46
投资收益	4.04	1.60	0.32
公允价值变动损益	0.17	-0.01	1.30
汇兑损益	0.94	-0.29	0.84
其他业务收入	0.09	0.07	0.09
二、营业支出	26.85	23.44	13.26
营业税金及附加	2.94	3.16	1.81
业务及管理费	15.30	12.41	8.79
资产减值损失	8.54	7.83	2.61
其他业务成本	0.07	0.04	0.04
三、营业利润	29.19	21.27	12.94
加：营业外收入	0.10	0.12	0.04
减：营业外支出	0.01	0.01	0.01
四、利润总额	29.28	21.39	12.97
减：所得税费用	7.00	4.71	2.95
五、净利润	22.28	16.68	10.02
六、其他综合收益的税后净额	9.65	-9.57	-1.13
七、综合收益总额	31.93	7.11	8.89

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	2014 年	2013 年	2012 年
一、经营活动产生的现金流量			
向中央银行借款净增加额	4.30	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额	-	-	30.61
同业和其他金融机构存放款项净增加额	-	89.93	564.98
拆入资金净增加额	39.02	8.66	10.30
拆出资金净减少额	17.09	126.70	59.91
卖出回购金融资产款项净增加额	7.20	-	125.44
吸收存款净增加额	878.02	400.98	242.10
收取利息的现金	150.99	117.03	59.66
收取手续费及佣金的现金	6.55	9.08	4.05
收到其他与经营活动有关的现金	0.83	1.86	0.17
经营活动现金流入小计	1104.00	754.24	1097.23
发放贷款及垫款净额增加额	299.48	132.02	130.42
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净增加额	139.19	102.23	-
同业和其他金融机构存放款项净减少额	131.83	-	-
卖出回购金融资产款项净减少额	-	2.61	-
支付利息的现金	94.79	75.20	45.51
支付手续费及佣金的现金	1.04	0.61	0.59
支付给职工以及为职工支付的现金	9.28	5.55	5.57
支付的各项税费	12.74	6.67	4.22
支付其他与经营活动有关的现金	3.60	2.93	5.19
经营活动现金流出小计	691.95	327.83	191.51
经营活动产生的现金流量净额	412.05	426.41	905.71
二、投资活动产生的现金流量			
取得投资收益收到的现金	4.04	1.60	1.62
收回投资收到的现金	1475.92	1100.16	604.58
处置固定资产所收到的现金净额	0.01	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	1479.96	1101.76	606.21
投资支付的现金	1997.30	1340.96	1561.78
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	1.22	0.55	0.23
投资活动现金流出小计	1998.52	1341.51	1562.01
投资活动产生的现金流量净额	-518.55	-239.76	-955.80
三、筹资活动产生的现金流量			
投资者增资收到的现金	17.91	11.79	44.33
发行债券收到的现金	29.94	6.08	-
筹资活动现金流入小计	47.84	17.87	44.33
分配股利支付的现金	5.78	3.00	-
偿付债券利息支付的现金	1.93	-	-
筹资活动现金流出小计	7.72	3.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	40.13	14.87	44.33

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.10	-1.53	-0.17
五、现金及现金等价物的净（减少）/增加额	-66.48	199.99	-5.92
加：现金及现金等价物的年初月	307.79	107.80	113.72
六、现金及现金等价物的年末余额	241.31	307.79	107.80

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	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+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+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产-信托收益权及计划
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 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金 $\times 100\%$
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出) $\times 100\%$
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 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额 / 各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
杠杆率	(一级资本-一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额 $\times 100\%$
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债) $\times 100\%$
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。