

信用评级公告

联合〔2021〕1487号

联合资信评估股份有限公司通过对厦门国际银行股份有限公司及其拟发行的 2021 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）的信用状况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 AAA，2021 年厦门国际银行股份有限公司小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币 40 亿元）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二一年三月二日



2021年厦门国际银行股份有限公司 小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AAA

金融债券信用等级：AAA

评级展望：稳定

评级时间：2021年3月2日

主要数据

项目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020年 6月末
资产总额(亿元)	7124.63	8061.05	9155.25	9191.74
股东权益(亿元)	463.76	547.15	620.23	646.63
不良贷款率(%)	0.66	0.73	0.71	0.78
贷款拨备率(%)	2.09	2.26	2.31	2.42
拨备覆盖率(%)	315.22	310.59	323.47	309.38
流动性比例(%)	73.83	80.14	88.45	105.71
存贷比(%)	58.43	63.27	70.87	76.06
股东权益/资产总额(%)	6.51	6.79	6.77	7.03
资本充足率(%)	12.89	12.77	12.26	12.01
一级资本充足率(%)	9.29	9.23	9.41	9.25
核心一级资本充足率(%)	8.89	8.86	9.04	8.89
项目	2017年	2018年	2019年	2020年 1—6月
营业收入(亿元)	108.43	132.38	168.84	92.17
拨备前利润总额(亿元)	79.69	96.50	123.38	71.21
净利润(亿元)	54.00	58.24	63.15	30.40
净息差(%)	1.49	1.48	1.72	1.88
成本收入比(%)	25.58	25.54	25.47	--
拨备前资产收益率(%)	1.25	1.27	1.43	--
平均资产收益率(%)	0.85	0.77	0.73	--
平均净资产收益率(%)	12.50	11.52	10.82	--

注：1. 由于2019年审计报告对期初数据进行追溯调整，2018年数据采用调整后数据

2. 以上数据均为集团合并口径

3. 厦门国际银行境内法人2017—2019年贷款拨备率分别为2.61%、2.76%、2.70%

4. 2020年6月末数据未经审计

数据来源：厦门国际银行年度报告及财务报表，联合资信整理

分析师

陈绪童 吴宇峰 殷达

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

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对厦门国际银行股份有限公司（以下简称“厦门国际银行”）的评级反映了厦门国际银行公司治理机制运行良好、内部控制和 risk 管理体系逐步完善、主营业务持续稳健发展、信贷资产质量保持稳定、拨备对不良贷款的覆盖程度较高等方面的优势。同时，联合资信也关注到，厦门国际银行持有一定规模的信托及资产管理计划受益权投资规模，在宏观经济下行、金融监管趋严的背景下，需关注相关信用风险及流动性风险；此外，业务发展对其资本消耗明显，核心一级资本面临补充压力。

未来，厦门国际银行将继续巩固“国际化”定位，强化横跨陆港澳的战略布局优势，随着境外附属机构澳门国际银行股份有限公司和集友银行有限公司营业网点不断拓展，其业务多元发展程度及综合竞争力将进一步提升。另一方面，厦门国际银行“国际化”的战略定位和不断扩展的分支机构布局有利于巩固优势和进一步发展，同时也对其风险管理水平提出较高要求。

综上所述，联合资信评估股份有限公司确定厦门国际银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，2021 年小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）（人民币 40 亿元）信用等级为 AAA，评级展望为稳定。该评级结论反映了厦门国际银行股份有限公司本期金融债券的违约风险极低。

优势

1. **区位优势明显。**厦门国际银行分支机构布局横跨陆港澳地区，拥有较强的区位优势；境外附属机构澳门国际银行和集友银行的营业网点不断拓展，为其业务多元发展、综合竞争力提升构筑了良好基础。

2. **信贷资产质量保持在较好水平且相对稳定。**厦门国际银行不良贷款率处于同业较低水平，信贷资产质量保持稳定，拨备对不良贷款的覆盖程度较高。
3. **盈利保持较好水平。**面对较为复杂的竞争环境，厦门国际银行净息差逐步扩大，营业收入实现较快增长，盈利保持较好水平。

关注

1. **需关注复杂的市场环境对其投资资产质量带来的不利影响。**厦门国际银行持有一定规模的信托及资产管理计划产品，在宏观经济下行、金融监管趋严的背景下，投资资产逾期规模有所增长，需关注相关信用、风险及流动性风险。
2. **核心资本面临补充压力。**厦门国际银行业务的较快发展对资本消耗明显，核心一级资本面临补充压力。
3. **风险管理能力随业务拓展或将面临提升压力。**厦门国际银行“国际化”的战略定位和不断扩展的分支机构布局对其风险管理水平提出较高要求。
4. **关注减值计提对利润的影响。**厦门国际银行为提升风险应对能力，减值计提力度有所加大，对利润的影响建议关注。
5. **需关注新冠疫情对其未来经营产生的影响。**2020年以来，在新冠肺炎疫情的影响下，部分企业延迟复工复产，导致经营压力加大，需关注其对厦门国际银行信贷业务发展及资产质量产生的影响。

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“该公司”）提供，联合资信评估股份有限公司（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，符合真实性、准确性、完整性要求。

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、本次信用评级结果仅适用于本期债项，有效期为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

2021年厦门国际银行股份有限公司 小型微型企业贷款专项金融债券（第一期）信用评级报告

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”）成立于1985年8月，是我国首家中外合资银行，初始注册资本为8.00亿港币。2013年，厦门国际银行由中外合资银行改制为中资商业银行，并完成相应的工商登记变更手续。2016年12月，厦门国际银行实施增资扩股，以4.80元/股的价格增发20.00亿股，共募集资金96.00亿元，其中20.00亿元计入股本，76.00亿元计入资本公积，资本实力得到显著增强。2017年3月，厦门国际银行完成对集友银行有限公司（以下简称“集友银行”）的收购，完善了布局香港的战略规划。2020年12月，厦门国际银行实施新一轮增资扩股，增发8.61亿股，共募集资金48.74亿元。截至2020年末，厦门国际银行总股本为92.47亿元，前五大股东及持股比例见表1。

表1 2020年末前五大股东持股比例 单位：%

序号	股东名称	持股比例
1	福建省福投投资有限责任公司	12.05
2	闽信集团有限公司	8.85
3	中国工商银行股份有限公司	4.33
4	福建投资企业集团公司	4.20
5	厦门建发集团有限公司	3.90
合计		33.33

数据来源：厦门国际银行提供，联合资信整理

厦门国际银行经营范围包括：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；基金销售；及经国务院银行业监督管理机构等批

准的其他业务。

厦门国际银行总行设在福建省厦门市。截至2020年6月末，厦门国际银行共有127家营业性机构。其中，在北京、上海、福州、珠海、厦门、宁德、龙岩、泉州、漳州、莆田、三明、南平设有12家分行，其下共设有69家支行级网点；在香港拥有全资子公司厦门国际投资有限公司，并通过其持有集友银行有限公司（以下简称“集友银行”）69.63%的股份、以及澳门国际银行股份有限公司（以下简称“澳门国际银行”）49.04%的股份；集友银行在香港地区下设24家分行，在深圳、福州、厦门设有5家分支机构；澳门国际银行在澳门地区下设13家分行，在广州和杭州各设有1家分行，在东莞和佛山各设有1家支行，在珠海横琴设立1家代表处。截至2020年6月末，厦门国际银行在岗员工5777人。

截至2019年末，厦门国际银行资产总额9155.25亿元，其中发放贷款和垫款净额4560.33亿元；负债总额8535.01亿元，其中客户存款余额6346.82亿元；股东权益620.23亿元；不良贷款率0.71%，拨备覆盖率323.47%；资本充足率为12.26%，一级资本充足率为9.41%，核心一级资本充足率为9.04%。2019年，厦门国际银行实现营业收入168.84亿元，净利润63.15亿元。

截至2020年6月末，厦门国际银行资产总额为9191.74亿元，其中发放贷款和垫款净额5010.57亿元；负债总额8545.11亿元，其中客户存款余额6645.52亿元；股东权益646.63亿元；不良贷款率0.78%，拨备覆盖率309.38%；资本充足率为12.01%，一级资本充足率为9.25%，核心一级资本充足率为8.89%。2020年1—6月，厦门国际银行实现营业收入92.17亿元，净利润30.40亿元。

厦门国际银行注册地址：厦门市思明区鹭江道 8-10 号国际银行大厦 1-6 层。

厦门国际银行法定代表人：王晓健。

款，加大对小型微型企业信贷支持力度，推动小型微型企业业务稳健、健康发展，优先用于支持小微企业在疫情后复工复产。

二、本期债券概况

1. 本期债券概况

厦门国际银行拟在不超过 100 亿元额度内发行小微金融债，额度内第一期人民币 10 亿元已于 2020 年 12 月成功发行，本期为额度内第二期，拟发行规模为人民币 40 亿元，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. 本期债券性质

本期债券属于商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债（但根据有关法律次于个人储蓄存款的本金和利息），先于商业银行二级资本工具、其他一级资本工具、核心一级资本工具的金融债券。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，专项用于发放小型微型企业贷

三、营运环境分析

1. 宏观经济环境分析

(1) 宏观经济环境

2020 年三季度，我国经济进一步复苏，供需全面回暖，物价涨幅有所回落，就业压力有所缓解，财政收支有所改善。当前全球疫情依然在蔓延扩散，疫情对世界经济的冲击将继续发展演变，外部风险挑战明显增多，国内经济恢复仍面临较多不确定因素。

经济保持逐季复苏势头。由于我国疫情控制迅速，经济在 2020 年一季度出现暂时性大幅下滑后，二季度即开始复苏，前三季度实现正增长，GDP 累计同比增长 0.7%，其中一季度同比下降 6.8%、二季度同比增长 3.2%、三季度同比增长 4.9%，经济保持逐季复苏势头。前三季度国民经济第一产业、第二产业和第三产业增加值分别累计同比增长 2.3%、0.9%和 0.4%，全面实现正增长。

表 2 2017—2019 年及 2020 年前三季度中国主要经济数据

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年前三季度
GDP（万亿元）	83.2	91.9	99.1	72.3
GDP 增速（%）	6.9	6.7	6.1	0.7
规模以上工业增加值增速（%）	6.6	6.2	5.7	1.2
固定资产投资增速（%）	7.2	5.9	5.4	0.8
社会消费品零售总额增速（%）	10.2	9.0	8.0	-7.2
出口增速（%）	10.8	7.1	5.0	1.8
进口增速（%）	18.7	12.9	1.6	-0.6
CPI 增幅（%）	1.6	2.1	2.9	3.3
PPI 增幅（%）	6.3	3.5	-0.3	-2.0
城镇失业率（%）	3.9	4.9	5.2	5.4
城镇居民人均可支配收入增速（%）	6.5	5.6	5.0	-0.3
公共财政收入增速（%）	7.4	6.2	3.8	-6.4
公共财政支出增速（%）	7.7	8.7	8.1	-1.9

注：1. GDP 总额按现价计算；2. 出口增速、进口增速均以人民币计价统计；3. 增速及增幅均为累计同比增长数，GDP 增速、城镇居民人均可支配收入增速为实际增长率，规模以上工业增加值增速、固定资产投资增速、社会消费品零售总额增速为名义增长率；4. 城镇失业率统计中，2017 年为城镇登记失业率，2018 年开始为城镇调查失业率，指标值为期末数

数据来源：联合资信根据国家统计局和 Wind 数据整理

经济结构改善，消费贡献提升。2020 年三季度，消费支出对 GDP 增速拉动由二季度的 -2.35% 回升 4.06 个百分点至 1.71%，净出口对 GDP 增速拉动由二季度的 0.53% 上升至 0.64%，投资对 GDP 增速拉动由二季度的 5.01% 下降至 2.55%。虽然投资仍然是经济增长的主要拉动因素，但三季度消费对经济的贡献度显著提高，经济结构较二季度有所改善，内生增长动力加强。

消费持续改善，季度增速由负转正。2020 年前三季度，社会消费品零售总额同比下降 7.2%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点。其中三季度社会消费品零售总额同比增长 0.9%，季度增速年内首次转正，显示了随着疫情控制、经济逐步恢复以及就业继续好转，居民消费信心增加。**固定资产投资增速转正，制造业投资降幅收窄。**2020 年前三季度，全国固定资产投资同比增长 0.8%，实现年内首次转正，而 1—8 月份、上半年和一季度投资分别同比下降 0.3%、3.1% 和 16.1%。从三大投资领域看，基础设施投资增速由负转正，制造业投资逐步恢复，房地产投资加快。具体看，前三季度，基础设施投资同比增长 0.2%，上半年为同比下降 2.7%；制造业投资同比下降 6.5%，较半年降幅（11.7%）显著收窄；房地产开发投资同比增长 5.6%，上半年为同比增长 1.9%。**进出口逐季回稳，出口韧性较强。**2020 年前三季度我国货物贸易进出口总值 3.3 万亿美元，比去年同期下降 1.8%。其中，出口 1.8 万亿美元，同比下降 0.8%；进口 1.5 万亿美元，同比下降 3.1%。一至三季度，我国出口增速分别为 -13.4%、0.1% 和 8.8%，呈现一季度大幅回落、二季度止跌企稳、三季度全面反弹的逐季回稳态势。

复工水平不断提升，工业生产逐季回升。截至 2020 年 9 月下旬，有 73.2% 的企业达到正常生产水平八成以上，较 6 月中旬上升 4.8 个百分点，部分企业持续满负荷生产，规模以上工业企业开工情况整体接近正常水平。1—9 月，规模以上工业增加值累计同比增长 1.2%；分季

度看，一季度下降 8.4%，二季度增长 4.4%，三季度增长 5.8%。1—9 月工业企业利润总额同比下降 2.4%，较 1—3 月下降 36.7%、1—6 月下降 12.8% 的降幅大幅收窄。

CPI 涨幅回落，PPI 降幅收窄。2020 年前三季度，CPI 累计同比上涨 3.3%，涨幅较上半年回落 0.5 个百分点，食品价格涨幅回落是其主要原因；PPI 累计同比下降 2.0%，降幅较上半年扩大 0.1 个百分点，生产资料价格降幅较多是主导因素。在疫情防控成效显著、经济社会发展较快恢复的作用下，市场供求关系总体稳定。

社融增量逐季下降，M2 增速有所回落。2020 年 9 月末，社会融资规模存量 280.1 万亿元，较上年同期增长 13.5%，较上年末增幅（10.7%）显著提高，为实体经济提供了有力的金融支持。从增量上看，前三季度累计新增社会融资规模 29.6 万亿元，比上年同期多增 9.0 万亿元。分季看，一、二、三季度社融增量分别为 11.1 万亿元、9.8 万亿元和 8.8 万亿元，呈逐季下降的趋势，其中银行信贷、企业债券融资以及政府债券融资均呈逐季下降的特点，显示货币政策在回归常态。货币供应量方面，9 月末 M2 余额 216.4 万亿元，较上年同期增长 10.9%，较 6 月末增速（11.1%）略有下降。同期 M1 余额 60.2 万亿元，较上年同期增长 8.1%，较 6 月末同比增速（6.5%）继续加快，表明经济活跃度上升，消费回暖。

财政收入继续下降、收支缺口更趋扩大。2020 年前三季度，全国一般公共预算收入 14.1 万亿元，同比下降 6.4%，降幅较二季度（10.8%）有所收窄。其中税收收入 11.9 万亿元，同比下降 6.4%；非税收入 2.2 万亿元，同比下降 6.7%。同期全国政府性基金收入 5.5 万亿元，同比增长 3.8%，较前二季度（-1.0%）转为正增长。2020 年前三季度全国一般公共预算支出 17.5 万亿元，同比下降 1.9%，降幅比二季度（5.8%）显著缩小。其中中央本级累计支出 2.5 万亿元，同比下降 2.1%；地方本级累计支出 15.1 万亿

元,同比下降 1.9%。从支出结构看,前三季度社会保障与就业支出(2.6 万亿元)、卫生健康支出(1.4 万亿元)、农林水支出(1.6 万亿元)和债务付息支出(7351.0 亿元)为正增长,其余支出同比皆为下降。财政支出增长方面主要集中于保障基本民生、疫情防控和重点领域支出。2020 年前三季度公共财政收支缺口 3.4 万亿元,较二季度缺口(2.0 万亿元)继续扩大,主要是受到疫情冲击,财政收支形势比较严峻。

就业压力有所减缓,城镇居民收入实际降幅继续收窄。2020 年前三季度,在服务业和制造业逐步恢复,中小微企业经营持续改善的作用下,就业压力有所减缓。9 月城镇调查失业率 5.4%,较 6 月(5.7%)略有回落,就业形势较疫情初期有所好转,但国内外环境复杂严峻,企业用工需求偏弱,总体就业形势仍然较为严峻。2020 年前三季度,城镇居民人均可支配收入 3.3 万元,比上年同期名义增长 2.8%,名义增速比上年回升 1.3 个百分点;扣除价格因素的实际增速为-0.3%,降幅较上半年(2.0%)大幅收窄,为消费回暖提供了主要动力。

(2) 宏观政策环境

2020 年前三季度中国宏观政策统筹疫情防控和经济社会发展,以“六稳”“六保”为中心,促进经济恢复,逆周期调节政策成效显著。

积极的财政政策大规模减税降费,增加有效投资。2020 年前三季度,全国实现减税降费累计 2.09 万亿元。其中,新增减税降费 1.37 亿元,翘尾新增减税降费 7265 亿元,对纾解企业困难、稳定市场主体、支持复工复产和平稳经济运行发挥了重要作用。2020 年前三季度,全国累计发行国债 4.80 万亿元,较上年同期(2.99 万亿元)大幅增长;发行地方政府债券 5.68 万亿元,较上年同期(4.18 万亿元)增长 35.89%。专项债资金重点支持“两新一重”领域基建,增加有效投资,增加其用作项目资本金的范围及比例,允许地方法人银行使用专项债补充资本金。同时建立特殊转移支付机制,新增财政

资金直达市县基层、加大对地方“三保”的财力支持和“两新一重”及补短板项目的资金支持,截至 2020 年 9 月底,在实行直达管理的 1.70 万亿元资金中,各地已将 1.57 万亿元直达资金下达到资金使用单位,形成实际支出 1.02 万亿元,占中央财政已下达地方资金的 61.2%。

货币政策回归,融资成本有所回升。2020 年三季度央行坚持稳健的货币政策更加灵活适度、精准导向,引导资金更多的流向实体经济,有效发挥结构性货币政策工具精准滴灌的作用,提高政策的直达性,强化对稳企业、保就业的金融支持。1—9 月份三次降准释放长期流动性 1.75 万亿元,开展中期借贷便利 MLF 操作,净投放中期流动性 4100 亿元,满足金融机构合理的中长期流动性需求。在此基础上积极开展公开市场操作,对冲季节性因素和政府债券发行等因素,维护短期流动性平稳。利率方面,前四个月在政策推动下贷款利率明显下行,5 月以来,随着疫情得到有效控制,国内经济复苏态势良好,央行的政策利率和贷款市场报价利率 LPR 均保持稳定,债券市场发行利率有所回升。2020 年 9 月公司债、企业债、中期票据加权平均发行利率分别为 4.34%、5.21%和 4.52%,较 6 月(分别为 4.14%、5.11%和 4.04%)均明显回升。

(3) 宏观经济前瞻

牢牢把握扩大内需这个战略基点,加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020 年 7 月 30 日召开的中央政治局会议(以下简称“会议”)认为,当前我国经济形势仍然复杂严峻,不稳定性及不确定性较大,遇到的很多问题是中长期的,必须从持久战的角度加以认识,加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。会议强调,下半年要更好地统筹疫情防控和经济社会发展工作,坚持以供给侧结构性改革为主线,坚持深化改革开放,牢牢把握扩大内需这个战略基点,大力保护和激发

市场主体活力，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，推动经济高质量发展。在此政策导向下，未来财政政策将更加积极有为、注重实效，保障重大项目建设资金，注重质量和效益。货币政策一方面更加灵活适度、精准导向，保持货币供应量和社会融资规模合理增长，推动综合融资成本明显下降；二是新增融资重点流向制造业、中小微企业，加大对实体经济的支持力度。

在以上政策引导和支持下，四季度我国经济将进一步修复，结构或将进一步改善，消费对经济的拉动作用进一步加强，出口增速依然保持较强的韧性，投资内部结构将优化、制造业投资贡献将有所提升。

投资方面，四季度结构继续改善，经济内生增长动力将加强。2020年四季度制造业投资单月投资依然有望保持正增长，但8月制造业投资单月增速或已经是2020年最高增速，全年累计增速难以转正。房地产投资方面，自7月以来房地产政策持续收紧叠加信贷政策收紧，综合考虑房地产新开工面积持续负增长、施工面积增速有所回落，预计四季度房地产投资存在下行压力。基建投资方面，从资金方面看，2020年尚剩余407亿元一般债券和1848亿元专项债券，新增地方债规模将会是全年最低水平；从经济增长动力来看，8、9月制造业投资呈现加速迹象、消费也有加速修复的迹象，经济内生修复动力加强，再度大力拉动基建投资的必要性下降。因此，综合资金和经济增长力看，四季度基建投资难有更出色表现，单月增速或将进一步下降。

消费方面，四季度消费将继续保持向好的趋势不变。冬季疫情的反复可能会对消费造成波动，但北京及青岛区域疫情的快速控制，给居民带来信心，使得消费波动减小。持续改善的就业环境以及居民收入的恢复增长、疫情对聚集性消费的限制逐步消退叠加居民对疫情控制的信心，支撑消费增速继续向上修复的趋势不变，但高于去年同期的失业率以及不及GDP

增速的居民收入会压制消费的快速上升。整体来看，在四季度疫情不出现大范围爆发的情况下，消费增速将以较为温和的速度进行恢复。如果四季度出现大范围的疫情爆发，将会打断消费的恢复趋势。

进出口方面，预计年内出口增速依然保持较强的韧性。一方面，随着冬季全球第二波疫情的爆发，防疫物资需求短期内依然较为旺盛，支撑我国出口增速；另一方面，全球经济逐步恢复，海外需求上升支撑我国出口增速，联合国贸发会议发布的最新报告预测2020年第四季度全球贸易同比增长将下降3%，较三季度收窄4个百分点；从主要发达经济体制造业PMI来看，经济也将处于逐步恢复的状态。

2. 区域经济发展概况

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，为当地银行业金融机构业务开展创造了良好的外部环境。

厦门国际银行总行位于厦门市，在厦门市设有2家分行和14家支行。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，区域经济发展较发达。

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

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。2019年，厦门市实现地区生产总值5995.04亿元，按可比价格计算，同比增长7.9%。其中，第一产业增加值26.49亿元，同比增长0.7%；第二产业增加值2493.99亿元，同比增长9.7%；第三产业增加值3474.56亿元，同比增长6.6%。三次产业结构为0.4: 41.6: 58.0。2019年，厦门市全市实现公共财政预算总收入1328.52亿元，同比增长1.7%，其中地方级财政收入768.37亿元，同比增长1.8%。全年财政支出914.72亿元，同比增长2.5%。2019年，厦门市全体居民人均可支配收入55870元，比上年增长9.7%，其中城镇居民人均可支配收入59018元，增长8.5%，农村居民人均可支配收入24802

元，增长10.7%。

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较快发展。截至2019年末，厦门市各类银行业金融机构主体48家，其中法人银行业金融机构12家，与上年末持平。中外资金融机构本外币各项存款余额11609.56亿元，同比增长5.6%；中外资金融机构本外币各项贷款余额11800.90亿元，同比增长11.8%。

3. 行业分析

(1) 行业概况

商业银行资产规模增速回升，贷款投放为资产规模增长的主要驱动因素。2020年以来，在新冠肺炎疫情的影响下，监管引导金融机构加大对实体企业的信贷支持力度以推动企业复工复产，鼓励银行对符合条件的中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息，贷款规模的强劲增长驱动资产总额较快增长。从资产结构来看，全国性大型银行资产端各项资产占比基本保持稳定，而中小银行在政策引导下，贷款占比持续上升，投资资产和同业资产占比进一步下降，资产结构有所优化。截至2020年9月末，我国商业银行资产总额262.47万亿元，较上年末增长9.60%。其中贷款余额144.51万亿元，较上年末增长11.48%；负债总额241.71万亿元，较上年末增长9.85%（见表3）。

表3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元、%

项 目	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年9月末
资产总额	181.69	196.78	209.96	239.49	262.47
负债总额	168.59	182.06	193.49	220.05	241.71
不良贷款额	1.51	1.71	2.03	2.41	2.84
不良贷款率	1.74	1.74	1.83	1.86	1.96
拨备覆盖率	176.40	181.42	186.31	186.08	179.89
净息差	2.22	2.10	2.18	2.20	2.09
净利润	1.65	1.75	1.83	1.99	1.51
资产利润率	0.98	0.92	0.90	0.87	0.80
资本利润率	13.38	12.56	11.73	10.96	10.05
存贷比	67.61	70.55	74.34	75.40	75.46
流动性比例	47.55	50.03	55.31	58.46	58.63

资本充足率	13.28	13.65	14.20	14.64	14.41
一级资本充足率	11.25	11.35	11.58	11.95	11.67
核心一级资本充足率	10.75	10.75	11.03	10.92	10.44

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

商业银行不良贷款率持续上升，整体信贷资产质量有所下降。2020年以来，商业银行面临的外部经营压力进一步加大，受经济走弱、新冠肺炎疫情冲击等因素的影响，部分企业尤其是民营和小微企业困难突显，违约风险上升，导致商业银行信贷资产质量有所下滑。此外，疫情以来，监管部门多次鼓励金融机构通过展期和续贷等方式加大对企业的支持，由于不良贷款率指标具有一定的滞后性，需持续关注未来商业银行的信贷资产质量变动情况。截至2020年9月末，商业银行不良贷款余额为2.84万亿元，不良贷款率为1.96%。2020年12月31日，中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委以及工业和信息化部联合发布《关于继续实施普惠小微企业贷款延期还本付息政策和普惠小微企业信用贷款支持政策有关事宜的通知》【银发（2020）324号】（以下简称“324号文”），明确普惠小微企业贷款延期还本付息政策延期至2021年3月31日，并对2021年1月1日至3月31日期间到期的普惠小微企业贷款，按市场化原则“应延尽延”，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。324号文的下发一定程度上缓解了展期贷款下调五级分类导致不良贷款率上升的压力，但考虑到疫情反复和后续相关政策导向尚不明确，未来商业银行仍面临较大的信用风险管理压力。

非信贷类资产面临的信用风险有所上升，相关资产质量情况值得关注。随着“包商事件”打破同业刚兑，商业银行同业资产面临的信用风险有所上升。另一方面，在商业银行的投资资产配置过程中，信托及资管计划等非标投资往往占有一定的比例，且部分投向为类信贷资产，底层资产涉及制造业、房地产和批发及零售业等行业。随着宏观经济增速放缓叠加新冠

疫情的爆发，该类企业抗风险能力和经营状况出现不同程度的恶化，易形成逾期和违约，商业银行投资资产质量下行压力加大，后续商业银行非标投资的资产质量情况需持续关注。

商业银行信贷资产拨备覆盖率有所下降，但不同类型银行分化明显，城商行和农商行信贷资产拨备计提压力较大。从拨备情况来看，2020年以来，受信贷资产质量下行影响，商业银行拨备覆盖率有所下滑，但不同类型银行拨备覆盖率的变化趋势存在分化。大型商业银行和股份制银行得益于信贷资产质量优于中小银行，其拨备覆盖率处于充足水平且保持稳定；而城商行和农商行由于不良贷款规模上升导致拨备水平出现不同程度下滑，未来面临较大的拨备计提压力。截至2020年9月末，商业银行整体信贷资产拨备覆盖率为179.89%，其中大型商业银行和股份制银行拨备覆盖率分别为231.70%和199.89%，城商行和农商行分别为149.89%和121.76%。

净息差水平持续收窄，且仍面临一定的下行压力，未来盈利水平承压。从资产端来看，2020年以来，央行将1年期、5年期LPR分别从4.15%、4.80%下调至3.85%和4.65%，并要求各银行业金融机构不得签订参考贷款基准利率定价的浮动利率贷款合同，使得以LPR为基准的贷款定价机制与市场结合更加紧密。在此背景下，2020年我国金融机构人民币贷款加权平均利率从5.44%下降至5.12%（2020年三季度公布数据），其中企业贷款利率更是低至4.63%。从负债端来看，2020年3月，央行发布关于加强存款利率管理的通知（以下简称“《通知》”），要求存款类金融机构严格执行存款利率和计结息的有关规定，整改靠档计息类的存款产品。加之2019年10月的《关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（以下

简称“银发[2019]204号”),要求银行发行结构性存款产品必须具备相关业务资格,并按照“新老划断”原则设置了12个月的过渡期。虽然《通知》和银发[2019]204号意在引导银行主动降低资金成本,但总体而言负债端成本水平压降空间有限,因此银行业仍存在利差收窄的压力,加之未来何时会退出延迟还本付息政策目前尚不明朗,资产端信用风险带来的拨备计提压力亦将侵蚀利润空间,整体盈利能力仍将呈下行趋势。

商业银行各项流动性指标均保持在合理水平,但部分中小银行面临流动性管理压力。自2020年8月以来,央行多次超量续作MLF,一定程度上缓解了银行的负债端资金压力;2020年底,监管部门召开会议,强调2021年的货币政策灵活准确、合理适度,要完善货币供应调控机制,保持宏观杠杆率基本稳定,处理好恢复经济和防范风险的关系。因此,未来商业银行在监管政策引导、央行货币政策支持等多方面因素的影响下,整体流动性水平将保持平稳。但值得注意的是,2020年12月14日,在《通知》的影响下,国内六大行已发公告叫停“靠档计息”存款产品;随后,腾讯理财通、度小满金融、携程金融、京东金融等大的第三方理财平台也下架了互联网存款产品,银行通过与互联网平台合作吸收存款的方式亦被叫停。监管政策收紧能够降低部分中小银行高息揽储的冲动,但另一方面也加剧了这类银行负债端的流动性风险管理压力。截至2020年9月末,商业银行流动性风险相关指标保持在较好水平,考虑到央行在货币政策方面的支持,行业整体流动性较为平稳。但未来中小银行吸收存款的难度将有所上升,不排除部分银行可能会主动选择缩表以缓解自身的流动性压力。

资本充足率仍保持在较充足水平,资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大,商业银行整体面临一定的资本补充压力。近年来我国商业银行通过引进战略投资者、上市,以及发行优先股、可转债、二级资本债券、

永续债等多种渠道补充资本,资本充足率整体保持较充足水平。但另一方面,在净利润增速持续低于风险加权资产增速的情形下,商业银行通过留存利润注入核心一级资本的能力有限,资本充足率和核心一级资本充足率的差额进一步扩大。截至2020年9月末,我国商业银行资本充足率为14.41%,一级资本充足率为11.67%,核心一级资本充足率为10.44%,均呈下降趋势;其中城商行和农商行的资本充足率分别为12.44%和12.11%,下降幅度较大,与国有行、股份行相比,资本补充的需求更为迫切。在拓展银行补充资本渠道方面,2020年以来,人民银行继续将合格的银行永续债纳入央行操作担保品范围,创设央行票据互换工具(CBS),为银行发行永续债提供支持,目前永续债已逐步成为银行补充其他一级资本的重要渠道;此外,在政府及监管的推动下,商业银行亦可以通过地方专项债等方式有效改善资本水平。另一方面,由于商业银行盈利承压,内生资本积累能力欠佳,核心一级资本的补充仍较大程度依赖于外部增资扩股。2020年12月,央行、银保监会联合发布《系统重要性银行评估办法》,未来将有更多银行被纳入国内系统重要性银行(D-SIBs)名单,这意味着部分股份行、政策银行、开发性银行补充资本的压力将有所加大;考虑到在疫情影响下,中小银行抵御风险的能力相对较弱,资产端信用风险管理压力较大,亦会导致其面临一定的资本补充需求,联合资信认为商业银行整体面临着一定的资本补充压力。

监管机构及各级政府在推动化解金融风险的同时引导银行规范经营。近年来,监管部门及各级政府在打好防范化解重大金融风险攻坚战方面取得许多成果,例如对包商银行、恒丰银行、锦州银行等分类实施,有序化解了重大风险;亦出台监管制度和办法逐步加强对金融机构公司治理监管力度。与此同时,在经济下行叠加新冠肺炎疫情冲击的影响下,监管部门不断引导商业银行加强对实体经济的支持力

度，进一步提高了小微、民营企业融资和制造业融资在MPA考核中的权重；将股份制银行定向降准资金使用情况纳入MPA考核，要求股份制银行进一步增加对普惠金融领域的贷款投放。2020年末，央行、银保监会还发布了《关于建立银行业金融机构房地产贷款集中度管理制度的通知》，要求建立“房地产贷款集中度管理制度”，分5档设置银行房地产贷款余额占比、个人住房贷款余额占比两个上限，引导商业银行优化贷款投向。由于目前我国是全球疫情控制较好的国家，经济恢复的较早、较好，商业银行未来大规模爆发不良贷款的可能性不大；在监管、政府的支持下，商业银行未来补充资本的渠道将不断拓宽，能够具备较好的风险缓释能力；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。

(2) 城商行

城商行作为金融体系中的重要组成部分，在支持各地区经济发展的方面发挥了重要作用，但整体表现呈现一定的区域分化。截至2020年末，我国共有134家城商行，其资产总额41.07万亿元，占全部商业银行资产总额的15.86%。作为服务地方金融的主体，城商行业务发展与当地经济结构和产业特色高度相关，发展定位与大型商业银行形成良好补充，是银行业金融体系中的中坚力量；但由于各地区经济表现不同，城商行的整体表现呈现一定的区域分化。在当前宏观经济下行叠加疫情的冲击下，部分地区城商行面临信用风险加速暴露、股权结构复杂、资产负债结构不合理等问题，其生存和发展面临一定挑战；为此，部分地区城商行通过合并重组的方式化解信用风险、优化股权结构、增强风险抵御能力，随着四川银行的成立和山西银行的筹建，预计未来将有更多省份城商行走向兼并重组的路。

表4 城商行主要监管数据

项 目	2017年	2018年	2019年	2020年9月末
不良贷款率	1.52	1.79	2.32	2.28

拨备覆盖率	214.48	187.16	153.96	154.80
净息差	1.95	2.01	2.09	1.99
资产利润率	0.83	0.74	0.70	0.66
流动性比例	51.48	60.14	63.51	66.21
资本充足率	12.75	12.80	12.70	12.44

数据来源：中国银行保险监督管理委员会，联合资信整理

从资产端来看，近年来，在监管不断加强金融机构回归业务本源叠加金融市场业务监管趋严的背景下，城商行通过发行同业存单扩表投资同业理财等非标类资产的业务模式受阻，资产从“表外”回流“表内”，从“非标”“同业”等非信贷类资产回流到信贷类资产，贷款占资产总额的比重上升，投资资产和同业资产占比下降，且投资资产配置逐步向债券等标准化资产倾斜，非标类资产收缩，资产结构趋于优化。资产质量方面，得益于企业客户基础较好，客户资质和信用意识相对较强，加之风险管理水平相对农商行而言较高，信贷投放也更为规范，城商行信贷资产质量明显优于农商行，不良贷款率水平接近全国性大型银行；但区域性经营的特点仍使部分城商行资产质量易受经营所在地产业结构及经济发展状况制约，信贷资产质量下行压力较大；此外，随着资本市场违约率不断上升，投资资产占比较高的城商行非信贷类资产面临的信用风险值得关注。2020年以来，得益于城商行贷款客户整体抗风险能力相对较强，疫情带来的冲击随着企业复工复产已逐步消减，加之监管部门鼓励金融机构自主核销部分不良贷款，城商行不良贷款率小幅下降，2020年9月末不良贷款率为2.28%；从拨备情况来看，城商行拨备覆盖率总体保持在150%以上，拨备水平较充足。从盈利水平来看，城商行对于资金成本相对较高的对公存款依赖程度较高，净息差与资产利润率持续低于商业银行平均水平，且2020年以来均有所下降，盈利能力承压。从资本充足性来看，2020年以来，信贷资产扩张加大资本消耗的同时盈利能力减弱削弱了内源性资本补充能力，导致城商行资本充足率下滑，且考虑到城商行在被动回归传统信贷的过程中需补充计提资本金，未来将面

临一定资本补充压力。

四、公司治理与内部控制

1. 公司治理

厦门国际银行形成了职责明晰、相互约束的制衡机制，各治理主体均能够履行相关职能，公司治理水平逐步提高；股权对外质押比例不高，关联交易风险可控。

厦门国际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，并制定了相关议事规则。近年来，厦

门国际银行根据监管部门的有关指导意见和要求，持续完善组织架构，健全公司治理机制，加强股东和股权管理工作的规范性和审慎性，提升董事会、监事会和高级管理层的履职规范性和专业性。

从股权结构来看，截至2020年12月末，厦门国际银行第一大股东为福建省福投投资有限责任公司，持股比例为12.05%，其余股东持股比例均未超过10%。截至2020年12月末，厦门国际银行前十大股东中有1家股东将其部分股份对外质押，对外质押股份占比不高（见表5）。

表5 前十大股东股权质押情况

单位：万股、%

股东名称	持股总数	持股比例	对外质押股份数量	对外质押股份数量/持股总数	对外质押股份数量/全行股本总数	质押接收方
华丽家族股份有限公司	27000.00	3.22	27000.00	100.00	3.22	中国建设银行股份有限公司上海浦东分行
合计	27000.00	3.22	27000.00	--	3.22	--

注：股本总数为2020年12月末数据

数据来源：厦门国际银行提供资料，联合资信整理

股东大会是厦门国际银行的最高权力机构，股东大会下设董事会和监事会以及相应专门委员会（见附录1）。董事会是厦门国际银行的最高决策机构，负责重大事项的决策和年度经营目标的确定。厦门国际银行董事会由14名董事构成，包括6名股东代表董事、3名独立董事和5名执行董事。监事会是厦门国际银行的监督机构，负责对董事会及高级管理层履职情况进行监督。厦门国际银行监事会由6名监事构成，包括1名股东代表监事、2名外部监事和3名职工监事。监事会下设审计委员会和提名委员会。厦门国际银行董事长王晓健先生，曾先后担任工商银行鹭江支行副行长、工商银行厦门市分行办公室主任兼党委办公室主任、厦门农村商业银行股份有限公司筹建工作小组副组长、厦门市农村信用合作联社党委书记、厦门象屿集团有限公司副董事长、厦门农村商业银行股份有限公司党委书记及董事长、厦门金融租赁有限公司董事长等职。

厦门国际银行高级管理层目前由行长（总裁）、副行长（副总裁）、首席财务官等组成；

高级管理层接受董事会领导和监事会监督，依法组织开展各项经营管理活动。厦门国际银行行长（总裁）章德春先生，曾先后担任厦门国际银行人事事务部副经理、湖里营业部经理以及澳门国际银行分行主任、厦门国际银行助理总经理、副总经理、副行长（副总裁）、中国境内总经理（兼）等职。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，有助于高级管理层制定科学的经营管理决策。

关联交易方面，厦门国际银行按照《中华人民共和国商业银行法》《商业银行与内部人和股东关联交易管理办法》等相关法律法规对关联方进行统一管理。厦门国际银行将持有其股份5%以上股东或向其派驻董事的股东认定为股东关联方。截至2020年6月末，厦门国际银行全部关联交易未有逾期发生。考虑到厦门国际银行与股东关联方的交易多为存放与资金拆借等业务且金额相对较小，关联交易的整体风险可控。

2. 内部控制

厦门国际银行建立了适应其业务发展的内部控制制度体系，管理制度与流程不断健全，内控管理水平逐步提升。

厦门国际银行制定了包含信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、战略风险、声誉风险和国别风险等各类风险的内部控制制度体系，充分发挥制衡和监督的作用。近年来，厦门国际银行不断完善各项内控制度，根据相关的国家法律、法规、部门规章和监管要求及业务发展、内部管控的需要，对内控制度及时予以更新，保证内控制度的健全性、有效性；并根据内部控制的评价制度，对内部控制制度的健全性与合理性及执行情况进行持续的回溯和检视，并根据评价结果修订和完善内部控制制度。厦门国际银行目前已建立了涵盖其全部业务和管理的内控制度体系，充分发挥制衡和监督的作用，保证了业务运作的有效进行。

内部审计方面，厦门国际银行建立了独立垂直的内部审计体系，由内部稽核部履行内部审计职能。厦门国际银行已配置较为全面和专业的内部审计队伍，近年来，内部稽核部在完成全部年度计划项目的基础上，及时根据监管要求和全行风险管理要求开展指定项目审计，对业务经营、风险管控和内部控制实施情况进行评价，能够独立、有效的履行内部审计职责。但另一方面，近年来因未按规定履行客户身份识别义务、违反征信信息查询规定以及重大运营中断事件的影响分析不准确，未能如实报告重大突发事件等违规行为，厦门国际银行曾受到监管处罚，一定程度上说明在内控体系建设与执行方面仍需进一步提升。

3. 发展战略

厦门国际银行战略定位清晰，战略规划能够将自身优势与区域发展特色相结合，可实施性较强。

厦门国际银行制定了第四个五年规划（2016—2020年），持续深化改革，完善升级“双

引擎、双资本、双市场、双优势和双增值”的经营管理模式，在进位争先的基础上，强化特色、优质发展，更为注重发展质量，力争实现“创特争优，打造中小银行标杆”的战略目标。

为实现上述发展规划，厦门国际银行采取了以下措施：第一，强化业务板块融合，优化业务结构，拓宽盈利来源：公司业务方面，构建交易银行业务体系，为客户提供全流程、多渠道、定制化、智能化的综合金融服务，为公司业务发展获取新的动力源；提升资产业务与新兴朝阳行业的融合度，开拓新的市场和业务增长点，并持续巩固提升本地业务占比；充分发挥“国际化”优势，合规、稳健开展跨境金融业务。零售业务方面，开辟零售业务发展新路径，以跨界融合推动零售业务加速发展；通过线上线下并举，以功能、推广、服务为突破口，逐步健全配套服务体系，提升有效客户数量；不断丰富零售业务产品线，通过对产品及流程的优化升级，推动零售业务精益求精。金融市场业务方面，强化资产端配置管理，推进业务资格申请，扩大本外币同业拆借渠道，丰富金融市场资金来源；顺应资管新规的监管导向，稳步发展资产证券化、开放式和净值型代客理财等资管业务。第二，深化“四四二一”全面质量管理体系，提升质量管理核心竞争力；持续完善全行生命周期质量管理机制与系统，以精细化、数量化、实时化的过程管理创造效益；在全面检查的基础上，多途径化解各类不良资产；坚持合规经营理念，加强合规风险的主动管理；适应国家政策及外部监管导向，进一步加强风险防范、明晰业务拓展方向；提高反洗钱识别能力，将反洗钱要求深度融入到日常管理中；推进营业柜面的服务转型、营业网点的职能转型及虚拟渠道的服务优化，提升客户服务质量；加强消费者权益保护组织机制建设，确保金融安全与稳定。第三，推动组织改革，加大重点转型项目投入，提升内外部服务效率与质量，构建敏捷组织；启动“国行力量”奋斗文化建设工程、标杆评选等系列活动，打造有温度的银行，塑造积极正面的企业文化；加强

雇主品牌自主建设和行内外的资源整合，持续扩大银行雇主品牌知名度和影响力，提升对优秀人才的吸引力，为银行发展注入新活力；完善流程银行体系，实现业务流和信息流的有效衔接，推动运营枢纽构建；推进内地、香港、澳门三地机构的文化融合与协同发展。

五、主要业务经营分析

1. 经营概况

厦门国际银行长期坚持“国际化”的战略定位，在成立时即拥有港澳附属机构，外汇业务、国际结算业务、离岸业务、境内外联动业务等传统业务在同业中拥有一定的竞争优势。近年来，厦门国际银行持续巩固“国际化”定位，进一步强化横跨内地、香港、澳门的战略布局优

势。其中，境外附属机构澳门国际银行佛山支行、东莞支行正式揭牌营业；集友银行深圳分行获批开业，网点布局进一步优化。此外，集友银行获得香港证监会 6 号牌照（企业融资）和 9 号牌照（资产管理），为厦门国际银行业务多元发展、综合竞争力提升构筑了良好基础。目前，厦门国际银行已形成地跨路港澳三地，覆盖长三角、珠三角、环渤海和海峡西岸四大发达经济区的分支机构网络，拥有较强的区位优势 and 战略布局优势。随着厦门地区的经济改革与对外开放程度不断提升，地区金融机构竞争程度有所加大，截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行厦门分行在厦门市银行同业中的存贷款业务市场份额分别为 7.26% 与 6.56%，排名分别为第 6 位与第 5 位（见表 6）。

表 6 存贷款市场份额

单位：%、名

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	8.10%	6	8.75%	3	7.66%	6	7.26%	6
贷款市场占有率	3.80%	8	4.48%	7	6.01%	5	6.56%	5

注：存贷款市场占有率为厦门国际银行厦门分行在厦门市银行同业中的市场份额，存款数据不包含非存款类金融机构存款

数据来源：厦门国际银行提供，联合资信整理

2. 业务经营分析

厦门国际银行主营业务包括公司金融业务、零售金融业务、金融市场业务以及投行与资产管理业务等。从存贷款业务结构来看，得益于良好的对公客户基础和发展历史，厦门国际银行对公存贷款占比保持在较高水平，零售金融业务发展较快，占比稳步提升。

厦门国际银行境外的业务主要通过澳门国际银行和集友银行开展。近年来，澳门国际银行进一步深化经营管理模式改革，通过创新产品、丰富营销等手段推动各项业务稳步发展。截至 2019 年末，澳门国际银行资产总额折人民

币为 1806.72 亿元，负债总额折人民币为 1703.25 亿元，所有者权益折人民币为 103.47 亿元，全年实现营业收入折人民币为 25.70 亿元，净利润折人民币为 13.13 亿元。

近年来，集友银行坚持“以稳为重”的经营策略，推动经营管理水平不断提升，助推各项业务稳健发展。截至 2019 年末，集友银行资产总额折人民币为 1338.10 亿元，负债折人民币为 1213.67 亿元，所有者权益折人民币为 124.43 亿元，全年实现营业收入折人民币为 24.52 亿元，净利润折人民币为 10.05 亿元。

表 7 存贷款结构

单位：亿元、%

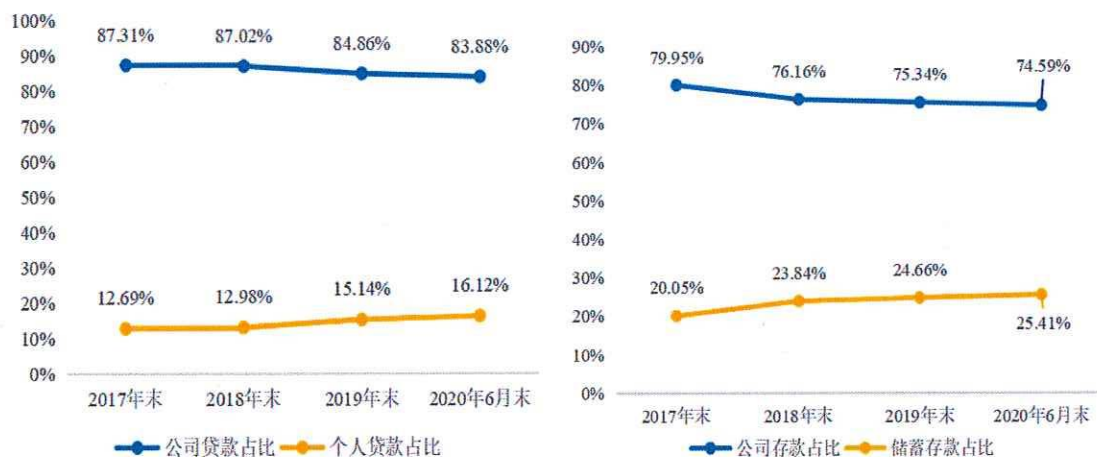
项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存款								
公司存款	3763.14	79.95	4090.89	76.16	4781.62	75.34	4986.86	74.59

储蓄存款	943.45	20.05	1280.69	23.84	1565.19	24.66	1658.66	25.41
合计	4706.59	100.00	5371.58	100.00	6346.82	100.00	6645.52	100.00
贷款								
公司贷款	2488.26	87.31	3131.44	87.02	3961.62	84.86	4306.86	83.88
其中：贴现	0.30	0.01	7.52	0.21	26.51	0.57	10.55	0.21
个人贷款	361.71	12.69	467.15	12.98	706.52	15.14	827.99	16.12
合计	2849.97	100.00	3598.59	100.00	4668.14	100.00	5134.85	100.00

注：2020年6月末数据为集团合并口径未经审计数据

数据来源：厦门国际银行年报及财务报表，联合资信整理

图1 存贷款结构占比



数据来源：厦门国际银行年报及财务报表，联合资信整理

(1) 公司银行业务

厦门国际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，传统信贷投放力度不断加大；小微企业业务产品创新力度较大，发展势头良好。2020年以来，公司存贷款规模保持上升态势。

厦门国际银行主动应对复杂严峻外部形势挑战，顺应国家政策和监管导向，围绕抗疫、普惠、小微、民营、民生等“五大主题”和本地化、分散化、多元化、国际化“四化原则”，加大服务实体经济的力度。同时厦门国际银行结合金融科技发展，持续推进和升级交易银行平台和智慧营销手段，提升业务拓展效率，优化负债结构。厦门国际银行以结算往来产品为着力方向，推动公司负债成本结构和成本持续优化；坚持科技引领，积极推进客户关系管理系统运用升级，打造“交易银行国行E家”核心品牌，完成交易银行“融升”创新授信、“慧升”

支付结算、“盈升”渠道管理“三升”产品体系构建，推动链e融、信e融、e保函、e投标等多项业务进入线上化运营新阶段，通过多元服务提升客户黏性，形成智慧金融服务与经营新生态，市场影响力得到提升。近年来，厦门国际银行公司存贷款规模均保持增长。截至2019年末，厦门国际银行公司存款（含保证金存款和其他，下同）余额4781.62亿元，占存款总额的75.34%；公司贷款（含贴现和垫款，下同）余额3961.62亿元，占贷款总额的84.86%。

近年来，厦门国际银行持续推进小微企业业务的发展，在总行设立普惠金融部，统筹普惠金融业务管理，同时制定了专项适用于普惠型小微企业的授信制度及指引，并在信贷系统增设普惠型小微企业标准化端口，优化授信流程，提高授信效率。在产品创新方面，厦门国际银行持续打造小微企业贷款明星产品“筑梦贷”，并创新提出与无还本续贷业务结合，通过

优化审批流程、延长授信期限以最大程度提高小微企业客户融资效率及可获得性；通过与税务部门开展“银税互动”战略合作，上线了小微企业线上信用贷款产品“税享贷”，以满足小微企业流动资金需求。截至 2019 年末，母公司口径，厦门国际银行小微企业贷款（含个人经营贷）余额 1119.81 亿元。

2020 年以来，厦门国际银行持续推进公司银行业务发展，积极响应疫情背景下国家信贷政策，加大扶持小微等实体经济力度。面对受疫情影响较大的制造业、批发零售业等行业客户，厦门国际银行通过展期、无还本续贷、调整还款方式等不同的延期还本付息方式，为各类授信客户办理临时性延期偿还贷款本金及利息。截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行公司存款余额 4986.86 亿元，较上年末增长 4.29%；公司贷款余额 4306.86 亿元，较上年末增长 8.71%。其中，母公司口径下，小微企业贷款（含个人经营性贷款）余额为 1282.40 亿元。

（2）零售银行业务

厦门国际银行零售银行业务产品种类不断丰富，个人存贷款业务实现快速发展，占整体业务的比重持续提升；资产管理业务顺应资管新规要求实现转型发展，业务结构有所优化。2020 年以来，得益于线上渠道为个人存贷款业务拓展提供较好支撑，厦门国际银行储蓄存款与个人贷款规模保持增长态势。

厦门国际银行根据“线上布局、线下深耕、线上线下一体化”三大策略，调整优化零售业务组织架构，通过线上线下业务结合，推动优质零售贷款规模上量。厦门国际银行充分利用科技赋能，全面提升授信系统化、自动化水平，在风险可控前提下推动线上贷款产品首落地，围绕“通道全面、系统稳定、费率灵活、合作共赢”四项方针搭建集代收付与账户管理于一体的“智信”支付平台，为各类商户提供差异化的支付解决方案；推动客户关系管理系统（CRM 系统）上线，促进客户营销管理精细化经营，

通过该系统对客户画像、客户行为、客户需求进行精准跟踪，全面实践智慧化客户营销管理；推进积分系统上线，并持续加强重点产品宣传，逐步提高客户粘性及满意度，提升市场影响力。近年来，厦门国际银行个人存贷款规模均保持快速增长态势。截至 2019 年末，厦门国际银行储蓄存款余额 1565.19 亿元，占存款总额的 24.66%，占比持续提升；个人贷款余额 706.52 亿元，占贷款总额的 15.14%。其中，个人经营贷款、个人消费贷款和住房贷款分别占个人贷款总额的 41.90%、33.78%和 17.99%。

银行卡业务方面，厦门国际银行通过推进汇通卡等特色联名卡发行，创新推出各种营销活动，不断提升银行卡产品吸引力。电子银行业务方面，近年来厦门国际银行电子渠道上线了积分商城、客户权益等生活服务功能，不断延伸电子渠道生活场景；同时厦门国际银行通过加快跨界合作，以高频场景开辟引流获客新通道和中间业务新空间。截至 2019 年末，厦门国际银行累计发行银行卡 37.99 万张。

近年来，厦门国际银行持续深化财富管理转型，延伸零售服务渠道，发展线上智能营销。为顺应资管新规要求，加快净值化转型步伐，厦门国际银行资产管理业务在剧烈变化的外部环境中，以创新业务为抓手促进规模、综合效益提高，实现开放式净值型产品发行。此外，厦门国际银行大幅压降预期收益型理财产品规模，优化理财业务结构。截至 2019 年末，厦门国际银行理财产品余额 117.50 亿元。其中，保本理财产品余额 63.94 亿元，非保本理财产品余额 53.56 亿元。

2020 年以来，厦门国际银行积极通过线上渠道发掘客户资源、对冲疫情带来的线下展业阻碍，储蓄存款业务保持增长态势；受个人客户风险偏好及消费习惯影响，厦门国际银行在疫情期间个人贷款拓展压力有所加大，针对个人贷款业务，厦门国际银行一方面借助复工复产契机加大营销力度，另一方面对合理本息延期需求给予支持，个人贷款业务实现较快发展。

截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行储蓄存款余额为 1658.66 亿元，较上年末增长 5.97%；个人贷款余额为 827.99 亿元，较上年末增长 17.19%。

(3) 金融市场业务

厦门国际银行根据市场和监管环境变化，调整投资业务结构，资产结构有所优化，并实现较好投资收益。另一方面，厦门国际银行持有一定规模的信托及资产管理计划，在宏观经济下行、金融监管趋严的背景下，需关注其面临的信用及流动性风险。

近年来，厦门国际银行同业负债占比持续下降，同业负债内部结构持续优化。截至 2019 年末，厦门国际银行市场融入资金余额 2068.35 亿元，占负债总额的 24.23%。其中，同业存放和拆入资金余额分别为 638.87 亿元和 196.98 亿元，发行同业存单余额 682.16 亿、金融债券余额 97.00 亿元、二级资本债券及次级债券余额 103.42 亿元（含澳门国际银行发行的 33.46 亿港元定息次级债券）。2019 年，厦门国际银行全年共发行了 294 期同业存单，存单面值合计 1368.40 亿元。近年来，厦门国际银行同业资产规模整体呈下降趋势，截至 2019 年末，厦门国际银行同业资产净额 660.15 亿元，占资产总额的 7.21%。其中，存放同业 399.22 亿元，其余为拆出资金和买入返售金融资产。2019 年，厦门国际银行同业业务利息净支出 3.69 亿元，应付债券利息支出 35.69 亿元。

近年来，厦门国际银行根据市场和监管环境变化，调整投资业务结构，加大了债券、基金和债权融资计划的投资力度，同时持续压缩理财产品、信托及资产管理计划投资规模，整体投资资产规模基本保持稳定。截至 2019 年末，厦门国际银行投资资产净额 3009.98 亿元（见表 7），占资产总额的 32.88%。其中，债券

投资余额 1916.90 亿元，占投资资产总额的 63.22%；债券投资品种以金融债券、政府债券和企业债券为主，另有少量同业存单投资。对于企业债券投资，厦门国际银行要求债券发行人主体评级不得低于 AA⁺，不得为政府融资平台，对于新增城投债投资原则上仅介入一类、二类城市以及百强县前 20 的县级市，并限制投资产能过剩行业。截至 2019 年末，厦门国际银行信托及资产管理计划余额 440.14 亿元，占投资资产总额的 14.52%，底层资产投向以信贷类为主，其余底层资产为债券。从行业投放来看，类信贷业务投向前三大行业为制造业、批发和零售业以及房地产业。截至 2019 年末，厦门国际银行债权融资计划投资余额 134.63 亿元，为以非公开方式在北京金融资产交易所挂牌募集资金的债权性固定收益类产品，主要投向公共设施管理业、房地产业、建筑业、制造业和交通运输业。截至 2019 年末，厦门国际银行理财产品投资余额 106.22 亿元，占投资资产总额的 3.50%，全部为非保本银行同业理财，交易对手主要为城商行、股份制商业银行等，原始期限均不超过 1 年。对于理财产品投资，厦门国际银行要求交易对手总资产规模在 1000 亿以上且底层资产投向均需为标准化债权资产。截至 2019 年末，厦门国际银行基金产品投资余额为 267.64 亿元，占投资资产总额的 8.83%；主要为一般公募型债券基金和货币基金。对于基金投资，厦门国际银行一般选取行业内排名靠前的基金管理人，投资的债券基金底层以国债、政策性金融债、高等级信用评级债券、流动性较好的同业存单为主。厦门国际银行其他投资品种主要包括票据、保本固定收益凭证、非上市公司股权等。2019 年，厦门国际银行实现投资收益（包括应收款项类投资利息收入、债券及其他投资利息收入、投资收益等）129.81 亿元。

表 8 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2017 年末		2018 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债券投资	1361.88	46.31	1570.26	53.67	1916.90	63.22

票据投资	66.85	2.27	52.95	1.81	134.68	4.44
金融机构理财产品	453.97	15.44	290.35	9.92	106.22	3.50
信托及资产管理计划	963.67	32.77	655.64	22.41	440.14	14.52
基金	87.18	2.96	247.87	8.47	267.64	8.83
债权融资计划	--	--	87.17	2.98	134.63	4.44
保本固定收益凭证	--	--	12.52	0.43	18.80	0.62
非上市公司股权	3.62	0.12	4.38	0.15	8.96	0.30
其他	3.40	0.12	4.52	0.15	4.10	0.14
投资资产总额	2940.56	100.00	2925.68	100.00	3032.07	100.00
减：投资资产减值准备	18.53	--	15.23	--	22.08	--
投资资产净额	2922.03	--	2910.44	--	3009.98	--

数据来源：厦门国际银行年度报告，联合资信整理

2020年以来，厦门国际银行延续相对稳健的投资策略，标准化债券投资占比进一步上升，有效控制同业负债规模处于合理水平。同时，厦门国际银行继续压降同业理财、信托及资产管理计划的持有规模，投资资产结构持续改善。截至2020年6月末，厦门国际银行投资资产总额为3124.76亿元，其中债券投资余额2066.32亿元，占投资资产总额的66.13%，信托及资产管理计划余额为392.96亿元，占投资资产总额的12.58%。

六、风险管理分析

厦门国际银行建立了组织架构健全、职责边界清晰的风险治理架构，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、总行风险评估部、总行法律合规部、总行计划财务部、内部稽核部、分行风险管理部门、分行（管辖行）法律合规部、各业务部门组成的全面风险管理组织体系，并明确董事会、高级管理层、业务部门、风险管理部门和内审部门在风险管理中的职责分工，建立多层次、相互衔接、有效制衡的工作机制。总行风险管理部负责牵头日常的全面风险管理。

1. 信用风险管理

厦门国际银行董事会是信用风险管理的最

高决策机构，承担监控信用风险管理有效性的最终责任；风险管理委员会和关联交易控制及审计委员会分别负责研究拟订关于信用风险管理基本政策的建议，以及关联交易管理制度；高级管理层负责制定、定期审查和监督执行信用风险管理的政策、程序和操作流程，并领导实施；附属机构风险管理部门负责配合总行风险管理部开展信用风险并表管理，并定期进行双线报告。

（1）信贷资产信用风险管理

厦门国际银行建立了权责清晰的分级审批制度，实行差异化信贷政策，信用风险管理体系逐步完善，信用风险管理水平稳步提升。

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；审批官负责一定权限范围内信贷及投资业务的审批，每笔贷款执行双人审批机制，并由首席审批官确认。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（管辖行）设置风险管理部和风险评估部，对辖内所属机构的信用风险等进行管理。近年来，厦门国际银行严格执行差异化信贷政策，增加对重点领域的限额管理要求，控制集中度风险；坚持风险管理“双线报告制度”，完善风险预警机制，强化授

信后管理；通过及时发出风险预警、开展授信业务风险全面排查、强化条线管理、上线信贷管理系统、持续开展全面风险管理排查等手段，不断提升信用风险管理的专业性和及时性。

厦门国际银行贷款主要投向批发和零售业，水利、环境和公共设施管理业，房地产业，租赁和商务服务业以及金融业行业，近年来贷款行业集中度有所下降。从贷款行业集中度来看，截至2019年末，厦门国际银行前五大贷款投向行业分别为批发和零售业，水利、环境和公共设施管理业，房地产业，租赁和商务服务业以及金融业。其中，第一大贷款行业批发和零售业贷款余额占贷款总额的26.64%；前五大行业贷款余额合计占比62.95%（见表8），贷款行业集中度有所下降。近年来，厦门国际银行

房地产业贷款占比有所下降。截至2019年末，房地产业贷款余额占比为9.56%。厦门国际银行房地产业信贷业务主要集中在一线城市以及经济发达的省会城市，以经营性物业抵押贷款为主。风险管控方面，厦门国际银行坚持严格控制房地产贷款业务规模，制定严格的授信申请准入标准，持续加强授信主体房地产经营运作的风险管控，关注中小型房企及高负债房企的叠加风险。厦门国际银行对于房地产抵押物遵循内评谨慎性原则，强化外部评估机构管理，根据“一城一策，区域、区位优势，三率控制”的原则，对抵押物项目地段、业态、周边配套环境、未来发展前景等因素进行衡量比较，落实房地产抵押类业务的差异化风险管控。整体看，厦门国际银行房地产业贷款信用风险可控。

表9 前五大行业贷款余额占比

单位：%

2017年末		2018年末		2019年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
批发和零售业	33.01	批发和零售业	31.71	批发和零售业	26.64
房地产业	12.40	房地产业	10.65	水利、环境和公共设施管理业	11.32
金融业	9.92	金融业	8.85	房地产业	9.56
租赁和商务服务业	9.13	水利、环境和公共设施管理业	8.19	租赁和商务服务业	7.95
制造业	7.70	租赁和商务服务业	7.56	金融业	7.48
合计	72.16	合计	66.96	合计	62.95

数据来源：厦门国际银行年度报告，联合资信整理

厦门国际银行贷款客户集中风险不显著，各项风险暴露及贷款集中度指标均满足监管要求。随着“国际化”战略的推进，厦门国际银行业务辐射面逐渐扩大，贷款主要投向港澳台、江浙、京津冀、福建、广东等经济较发达地区。截至2019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3.37%和25.31%；客户集中风险不显著（见表10）。2019年以来，厦门国际银行将大额风险暴露管理纳入全面风险管理体系，进一步加强授信业务的集中度管理。截至2020年6月末，厦门国际银行各项风险暴露及贷款集中度指标均满足监管要求。

表10 大额风险暴露情况

单位：%

暴露类型	2017年末	2018年末	2019年末	2020年6月末
最大单家非同业单一客户或匿名客户风险暴露/一级资本净额	/	/	4.52	4.15
最大单家非同业集团或经济依存客户风险暴露/一级资本净额	/	/	8.94	6.30
最大单家同业单一客户风险暴露/一级资本净额	/	/	22.21	7.06
最大单家客户贷款/资本净额	4.40	4.83	3.37	/
最大十家客户贷款/资本净额	31.51	30.11	25.31	/

数据来源：厦门国际银行年度报告及监管报表，联合资信整理

从风险缓释措施来看，厦门国际银行贷款以抵质押类和保证类贷款为主。截至2019年

末，抵质押类贷款占贷款总额的比重为60.66%，抵质押品主要包括存款、有价证券、股权、房产、土地使用权、机器设备、交通工具等；保证类贷款占比为19.40%；信用类贷款占比19.94%。

厦门国际银行信贷资产质量基本保持稳定，不良贷款率处于同业较低水平；2020年以来，其信贷资产质量面临一定下行压力，需关注新冠疫情对其中长期资产质量表现的影响。近年来，厦门国际银行积极应对复杂严峻的外部经济金融环境，遵循监管要求把控信用风险；合理设计相关制度和控制流程，使信用风险在各环节得到有效识别与控制，并通过丰富管理工具、加强预测分析、完善预警机制、加大不良贷款清收化解力度等风险管控和监控手段，不断加强风险管理力度。风险资产处置方面，厦门国际银行践行“质量为纲”的经营理念，持续推进资产质量优化工作，坚持“一户一策”的清收策略，主要采取常规催收、司法诉讼、债权转让、核销、以物抵债等多策略并举的方式，加大不良贷款清收处置力度。2019年，厦门国际银行全年累计实现现金收回不良贷款8.58亿元，核销不良贷款8.11亿元，转让不良贷款25.44亿元。受宏观经济下行、企业面临的经营

压力加大、融资难度上升等因素影响，厦门国际银行不良贷款规模有所上升，但得益于良好的风险管理措施以及较为有效的不良贷款清收处置手段，厦门国际银行信贷资产质量基本保持稳定。同时，在监管趋严的背景下，厦门国际银行对于贷款五级分类的划分标准更加严格，使得逾期90天以上贷款与不良贷款比例有所下降。截至2019年末，厦门国际银行不良贷款余额33.33亿元，不良贷款率0.71%（见表9）；逾期贷款余额130.09亿元，占贷款总额的2.79%，其中逾期90天以上贷款与不良贷款比例为64.91%。2019年，厦门国际银行加大了减值准备计提力度，全年共计提贷款减值准备31.30亿元，年末贷款减值准备余额107.81亿元。

2020年以来，在新冠疫情的影响下，部分企业延迟复工复产导致经营压力加大，厦门国际银行不良贷款率和关注类贷款占比均有所上升，资产质量整体略有下滑，但仍优于同业的平均水平。截至2020年6月末，厦门国际银行不良贷款余额40.19亿元，不良贷款率0.78%（见表11）；逾期贷款余额109.92亿元，占贷款总额的2.14%，其中逾期90天以上贷款与不良贷款比例为98.58%。

表 11 贷款质量

单位：亿元、%

贷款分类	2017年末		2018年末		2019年末		2020年6月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
正常	2803.03	98.35	3524.97	97.95	4573.46	97.97	5020.03	97.76
关注	28.03	0.98	47.47	1.32	61.35	1.31	74.63	1.45
次级	6.19	0.22	12.51	0.35	19.56	0.42	9.68	0.19
可疑	11.27	0.40	13.47	0.38	12.13	0.26	29.36	0.57
损失	1.46	0.05	0.17	0.00	1.64	0.04	1.15	0.02
贷款合计	2849.97	100.00	3598.59	100.00	4668.14	100.00	5134.85	100.00
不良贷款	18.92	0.66	26.15	0.73	33.33	0.71	40.19	0.78
逾期贷款	91.21	3.20	163.78	4.55	130.09	2.79	109.92	2.14
逾期90天以上贷款/不良贷款		130.24		80.44		64.91		98.58
拨备覆盖率		315.22		310.59		323.47		309.38
贷款拨备率		2.09		2.26		2.31		2.42

数据来源：厦门国际银行年度报告及监管报表，联合资信整理

图2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：厦门国际银行年度报告及监管报表，联合资信整理

(2) 非信贷资产信用风险管理

厦门国际银行债券投资和非标投资存在一定规模违约资产，但风险缓释措施较为充足，对其信用风险的影响较为有限。另一方面，其表外业务具有一定规模，考虑到保证金及抵质押物可提供一定风险缓释，风险敞口总体可控。

近年来，厦门国际银行同业资产规模有所波动。2019年以来，厦门国际银行降低了同业资产的配置力度。截至2019年末，同业资产净额660.15亿元，占资产总额的7.21%。其中，存放同业及其他金融机构款项净额399.22亿元，拆出资金余额137.30亿元，买入返售金融资产余额123.63亿元，质押标的主要为金融债券和同业存单。金融机构额度授信方面，厦门国际银行根据审批人的级别，对境内外不同种类的银行和非银行金融机构分别设置相应的授信限额，境外银行按照国别风险评级确定对应的风险评级级别。

目前厦门国际银行积极开展关注类和不良项目的风险化解清收工作。投资业务授信方面，厦门国际银行将投资业务划分为低、中、高风险三类，根据业务特点和风险高低采取不同的审批权限。针对债券及公募基金投资，由于其时效性要求，交易账户内的买卖由总行金融市场部根据准入条件在敞口限额内自行操作，超出授权范围的则须报送总行风险评估部评审后报有权审批人审批；银行账户的投资审批采取

分类管理原则，按照业务性质、风险特征、产品类别等分别采取不同的审批流程。对于信托及资产管理计划投资按照实质重于形式原则进行穿透管理，并计提拨备，对于底层为债券类的资产管理计划，厦门国际银行按照自营直接持有债券的准入标准进行准入。

厦门国际银行债券投资中政府债券和政策性金融债券占比较高，企业债券主要投向外部评级AA+以上企业。截至2019年末，厦门国际银行信托及资产管理计划余额440.14亿元，占投资资产总额的14.52%，根据监管导向规模逐年下降，底层资产投向以信贷类为主，主要投向制造业、批发和零售业、房地产业、租赁和商务服务业以及水利、环境和公共设施管理等行业，其中，计入不良类17.46亿元。2020年以来，新冠疫情进一步加剧各类经济主体经营风险，厦门国际银行投资资产所面临的信用风险管理压力有所提升，相较于2019年末厦门国际银行新增逾期投资资产规模为16.04亿元，主要为涉及租赁和商务服务业的信托及资产管理计划投资，风险缓释手段以上市公司股票质押为主，但考虑到当前股价波动以及资金回收带来的不确定性，未来投资资产的信用风险管理压力或将加大。

厦门国际银行表外项目主要为信贷承诺，业务品种以银行承兑汇票、保函、贷款承诺和信用证为主。2019年，随着国家外汇管理局对于内保外贷业务监管趋严，厦门国际银行收缩了保函业务的规模，同时增加了承兑汇票的业务规模，整体信贷承诺规模持续增加。截至2019年末，厦门国际银行表外信贷承诺余额为2315.95亿元。其中，银行承兑汇票余额1226.19亿元，贷款承诺726.12亿元，开出保函余额229.35亿元，其余为少量的开出信用证等。厦门国际银行将表外业务纳入统一授信管理，对表外业务要求一定比例的保证金或者抵质押物作风险缓释，2019年末银行承兑汇票保证金覆盖比例为89.38%。整体来看，厦门国际银行表外业务规模相对较大，但保证金及抵质押物可

提供一定风险缓释。

2. 流动性风险管理

厦门国际银行存在一定的资产负债期限错配，但考虑到其较高的定期存款占比以及较大规模的高流动性债券资产，其面临的流动性风险可控。

厦门国际银行董事会是流动性风险管理的最高决策机构，承担流动性风险管理的最终责任；高级管理层负责确定流动性风险管理架构，界定各相关专业委员会、前中后台各部门、各机构的流动性管理职责，组织开展流动性管理工作；资产负债管理委员会负责分析和评价流动性风险，并根据流动性风险情况调整资产负

债结构，向管理层提出改善建议。厦门国际银行综合应用静态缺口限额、动态缺口平滑规划、久期缺口管理、流动性管理动态模型等工具和手段，以识别、计量、监测和控制流动性风险，并且维持充足的流动性水平以满足各种资金需求和应对不利的市场状况，将流动性风险水平控制在可承受的范围内。

近年来，厦门国际银行流动性负缺口主要集中在即时偿还至 1 年期限内，流动性正缺口主要集中在 1 年以上；一方面是由于存款和应付同业存单到期期限主要集中在 1 年以内，另一方面是由于贷款和投资类资产到期期限主要集中在 1 年以上（见表 12）。

表 12 流动性缺口

单位：亿元

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末
即时偿还	-940.00	-709.04	-285.79
3 个月内	-958.18	-739.63	-720.23
3 个月至 1 年	-209.53	-421.80	-1030.59
1 年至 5 年	2270.14	2659.38	1290.03
5 年以上	248.21	669.18	302.31

数据来源：厦门国际银行年度报告，联合资信整理

3. 市场风险管理

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。

厦门国际银行实行前、中、后台部门相分离、相互独立且相互制约的市场风险管理组织架构。董事会是市场风险管理的最高决策机构，负责确定总体的市场风险管理原则、政策以及市场风险总限额；董事会下设的风险管理委员会是咨询组织，负责研究并适时提出调整市场风险管理方针、政策的建议；高级管理层根据董事会确定的市场风险管理战略、政策、程序和限额，制定执行计划并领导贯彻实施。厦门国际银行建立了包括交易限额、止损/止盈限额与风险限额在内的限额体系；并对交易账户和银行账户的利率风险实行差别化管理，通过缺口分析、久期分析、外汇敞口分析、敏感性分

析以及压力测试等方法对市场风险进行计量，定期对市场风险管理体系的各个组成部分和环节的准确性、可靠性、充分性和有效性进行独立的审查和评价。

厦门国际银行主要通过限额管理和风险对冲手段规避汇率风险，通过外汇敞口分析和敏感性分析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。境外机构方面，澳门国际银行采用澳门元等作为本位币，目前存款币别以港元和澳门元为主，贷款和投资以港元、澳门元和美元为主，其它外币占比较小，现阶段澳门国际银行对人民币负债和资产业务的原则为人民币资产与负债相匹配，以降低直接的汇率风险；集友银行采用港元作为本位币，同样采用人民币负债和资产业务相匹配原则，以降低直接的汇率风险。总体看，厦门国际银

行盈利能力受汇率变化影响较小。

4. 操作风险管理

厦门国际银行已形成相对完善的操作风险管理组织架构及运行机制，积极应用管理工具加强操作风险监测，防范重大操作风险。

厦门国际银行将操作风险纳入全面风险管理体系，建立与银行战略目标、业务规模和复杂程度相适应的操作风险管理体系。董事会将操作风险作为银行面对的其中一项主要风险，承担监控操作风险管理有效性的最终责任；高级管理层负责制定、审查和监督执行操作风险管理政策、程序，并定期向董事会报告操作风险总体情况。

厦门国际银行制定操作风险管理政策及相关配套管理制度，明确界定各专业委员会、前中后台各部门的操作风险管理职责以及操作风险报告的内容、路径及频率，明确操作风险管理基本原则、操作风险识别与分类以及关键风险指标、损失数据收集等操作风险管理工具的应用流程，初步形成较完善的操作风险管理制度框架。

厦门国际银行已设置覆盖总行各部门、各机构的关键风险指标（KRI）体系，依托指标对重点业务领域进行持续监控，及时开展异常指标整改工作，引导总行各部及分支机构重视并加强日常风险管控，防范重大操作风险。同时，建立操作风险损失数据收集（LDC）和操作风险事件报送机制，记录和报告日常业务及经营管理中发生的操作风险事件及损失数据，深入分析事件原因，并制订针对性的预防措施或补救方案，避免类似风险事件再次发生。

厦门国际银行积极推广操作风险前置理

念，在制定规章制度及投产新产品前，从防范操作风险的视角对产品或业务流程进行梳理与分析，将操作风险要求内化到现有制度与流程中。厦门国际银行自主开发操作风险应用系统，实现操作风险管理工具应用的线上化和流程化操作，并持续优化系统功能，为提升操作风险管理水平提供良好的系统平台。

七、财务分析

厦门国际银行提供了 2017—2019 年以及 2020 年上半年合并财务报表，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2017—2019 年合并财务报表进行了审计，均出具了标准无保留意见的审计报告，2020 年上半年合并财务报表未经审计。厦门国际银行财务报表合并范围包括厦门国际银行母行和全资子公司厦门国际投资有限公司以及其实际控制的集友银行和澳门国际银行等子公司。

1. 资产质量

厦门国际银行资产规模稳步增长，信贷资产质量保持稳定，拨备对不良贷款的覆盖程度较高；投资资产规模保持稳定，投资业务结构有所优化，其中信托及资产管理计划规模虽有所下降，但占比仍较高，相关风险需关注。

近年来，随着国际化战略布局的逐步落实，厦门国际银行合并报表范围不断扩大，加之存款及市场融入资金的良好增长，其资产规模保持较快增长态势。截至 2019 年末，厦门国际银行资产总额 9155.25 亿元。其中，贷款规模及占比逐年上升，同业资产和投资资产占比有所下降（见表 13）。

表 13 资产结构

单位：亿元、%

项 目	2017 年末		2018 年末		2019 年末		2020 年 6 月末	
	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比	金 额	占 比
现金类资产	503.90	7.07	556.79	6.91	756.47	8.26	577.88	6.29
同业资产	784.71	11.01	936.77	11.62	660.15	7.21	289.35	3.15
贷款及垫款净额	2790.33	39.16	3517.37	43.63	4560.33	49.81	5010.57	54.51
投资资产	2922.03	41.01	2910.44	36.10	3009.98	32.88	3058.70	33.28

其他类资产	123.66	1.74	139.66	1.73	168.32	1.84	255.23	2.78
合计	7124.63	100.00	8061.05	100.00	9155.25	100.00	9191.74	100.00

注：2020年6月末数据为集团合并口径未经审计数据

数据来源：厦门国际银行年度报告、财务报表，联合资信整理

近年来，厦门国际银行同业资产规模有所波动。2019年以来受同业市场收益水平影响，厦门国际银行降低了同业资产的配置力度。截至2019年末，同业资产净额660.15亿元，占资产总额的7.21%。其中，存放同业及其他金融机构款项净额399.22亿元，拆出资金余额137.30亿元，买入返售金融资产余额123.63亿元，标的主要为金融债券和同业存单。

近年来，厦门国际银行通过加大对实体经济和中小微企业的支持力度，推动贷款规模较快增长。截至2019年末，厦门国际银行发放贷款和垫款净额4560.33亿元，占资产总额的49.81%，占比持续提升。得益于良好的区位优势以及较为完善的风险控制体系，厦门国际银行信贷资产质量保持稳定。截至2019年末，厦门国际银行不良贷款余额33.33亿元，不良贷款率0.71%；贷款拨备率和拨备覆盖率分别为2.31%和323.47%。整体看，厦门国际银行信贷资产质量保持稳定，拨备对不良贷款的覆盖程

度较高。

近年来，厦门国际银行加大了债券投资力度，同时持续压缩理财产品、信托及资产管理计划投资规模，整体投资资产规模有所上升。截至2019年末，厦门国际银行投资类资产净额3009.98亿元，占资产总额的32.88%，占比持续下降，共计提的减值准备余额为22.08亿元。按会计科目划分，厦门国际银行投资类资产主要由以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、持有至到期投资以及应收款项类投资构成，2019年末占比分别为1.12%、74.76%、10.22%和13.78%（见表14），另有少量衍生金融资产和投资性房地产。从投资品种来看，厦门国际银行投资类资产以债券、信托及资产管理计划、理财产品和基金投资为主。截至2019年末，厦门国际银行可供出售金融资产公允价值变动累计计入其他综合收益的余额为9.86亿元。

表14 投资资产结构

单位：亿元、%

项目	2017年末		2018年末		2019年末		2020年6月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
衍生金融资产	1.20	0.04	1.53	0.05	1.79	0.06	8.19	0.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12.16	0.42	27.45	0.94	33.80	1.12	--	--
可供出售金融资产	1901.29	65.07	2101.21	72.20	2250.14	74.76	--	--
持有至到期投资	128.99	4.41	244.17	8.39	307.61	10.22	--	--
应收款项类投资	876.83	30.01	534.28	18.36	414.84	13.78	--	--
交易性金融资产	--	--	--	--	--	--	593.37	19.40
其他债权投资	--	--	--	--	--	--	1757.13	57.45
债权投资	--	--	--	--	--	--	698.25	22.83
投资性房地产	1.56	0.05	1.79	0.06	1.79	0.06	1.77	0.06
投资资产净额	2922.03	100.00	2910.44	100.00	3009.98	100.00	3058.70	100.00

注：2020年6月末数据为集团合并口径未经审计数据

数据来源：厦门国际银行年度报告及财务报表，联合资信整理

2020年以来，受主动负债力度减弱影响，厦门国际银行资产规模增长趋缓。截至2020年6月末，厦门国际银行资产总额为9191.74亿元，

较上年末增长0.40%；其中同业资产占比为3.15%，贷款及垫款占比为54.51%，投资类资产占比为33.28%。2020年以来，宏观经济下行

叠加疫情影响，对厦门国际银行资产质量带来一定负面影响。截至2020年6月末，厦门国际银行不良贷款率为0.78%，拨备覆盖率为309.38%，贷款拨备率2.42%。

2. 负债结构及流动性

厦门国际银行市场融入资金规模持续增长，加之较为夯实客户存款基础，为各项业务的发展提供了稳定的资金来源。2020年以来，在存款稳定增长的情况下，厦门国际银行适当压缩主动负债规模，整体负债规模较上年末基本持平。

近年来，在存款规模稳定增长的推动下，厦门国际银行负债规模保持增长，主动负债占比趋于下降。截至2019年末，厦门国际银行负债总额8535.01亿元（见表15）。

表15 负债结构

单位：亿元、%

项 目	2017年末		2018年末		2019年末		2020年6月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市场融入资金	1853.58	27.83	2027.91	26.99	2068.35	24.23	1695.18	19.84
客户存款	4706.59	70.66	5371.58	71.49	6346.82	74.36	6645.52	77.77
其他类负债	100.70	1.51	114.40	1.52	119.85	1.40	204.42	2.39
合 计	6660.87	100.00	7513.90	100.00	8535.01	100.00	8545.11	100.00

注：因四舍五入效应致使合计数据加总存在一定误差，2020年6月末数据为集团合并口径未经审计数据

数据来源：厦门国际银行年度报告及财务报表，联合资信整理

厦门国际银行市场融入资金渠道主要为同业存放、卖出回购金融资产以及发行债券。近年来，厦门国际银行通过加大同业存单的发行力度加强主动负债能力，市场融入资金规模持续上升。截至2019年末，厦门国际银行市场融入资金余额2068.35亿元，占负债总额的24.23%。其中，同业存放和发行债券余额占市场融入资金的比例分别为30.89%和42.67%，其余为拆入资金和卖出回购金融资产。

近年来，厦门国际银行客户存款保持较快增长态势，2019年末客户存款余额6346.82亿元，占负债总额的74.36%。从存款类别来看，公司存款占存款余额的75.34%；从存款期限来看，定期存款占比84.23%。整体来看，厦门国际银行定期存款占比高，存款稳定性较好，但较高的定期存款占比也对其负债成本产生一定压力。

2020年上半年，厦门国际银行适当压缩主动负债规模，市场融入资金规模和占比均有所

下降，在存款规模的增长推动下，负债总额较上年末基本持平。截至2020年6月末，厦门国际银行负债总额8545.11亿元，其中客户存款占负债总额的77.77%，市场融入资金占负债总额的19.84%。

厦门国际银行流动性水平较好，但投资资产中信托及资产管理计划仍有一定规模，对其流动性管理带来一定压力。近年来，厦门国际银行流动性比例保持较好水平，流动性覆盖率持续提升，短期流动性较好；净稳定资金比例基本保持稳定，且存贷比有所上升，中长期流动性水平有所下降，但仍处于较好水平。截至2019年末，厦门国际银行流动性比例为88.45%，流动性覆盖率为221.64%，净稳定资金比例为113.26%，存贷比为70.87%（见表16）。截至2020年6月末，厦门国际银行流动性比例为105.71%，存贷比为76.06%，净稳定资金比例为113.83%。

表16 流动性指标

单位：%

项 目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年6月末
流动性比例	73.83	80.14	88.45	105.71

流动性覆盖率	123.08	157.10	221.64	272.06
净稳定资金比例	102.15	110.03	113.26	113.83
存贷比	58.43	63.27	70.87	76.06

数据来源：厦门国际银行年度报告及监管报表，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

在贷款规模增长带来的利息净收入增长下，厦门国际银行营业收入较快上升；另一方面，其主动加大了减值准备计提力度，虽然由此对净利润的实现产生一定影响，但增强了抵御风险能力。

厦门国际银行营业收入以利息净收入为主，手续费及佣金净收入和投资收益占比低。近年来，得益于贷款规模的增长，厦门国际银行利息净收入实现较快增长，带动营业收入较快上升，2019 年实现营业收入 168.84 亿元（见表 17）。

表 17 盈利情况

单位：亿元、%

项 目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1—6 月
营业收入	108.43	132.38	168.84	92.17
其中：利息净收入	89.39	101.45	130.35	74.98
手续费及佣金净收入	17.59	17.60	18.33	6.82
投资收益	5.20	14.71	21.63	12.07
营业支出	40.16	63.58	96.46	55.65
其中：业务及管理费	27.74	33.81	43.00	18.56
资产减值损失	11.40	28.10	51.07	34.73
拨备前利润总额	79.69	96.50	123.38	71.21
净利润	54.00	58.24	63.15	30.40
净息差	1.49	1.48	1.72	1.88
成本收入比	25.58	25.54	25.47	21.43
拨备前资产收益率	1.25	1.27	1.43	--
平均资产收益率	0.85	0.77	0.73	--
平均净资产收益率	12.50	11.52	10.82	--

注：2020 年 6 月末数据为集团合并口径未经审计数据

数据来源：厦门国际银行年度报告及财务报表，联合资信整理

厦门国际银行利息收入主要来源于贷款、应收款项类投资和债券投资利息收入；利息支出主要为吸收存款、应付债券和同业利息支出。近年来，得益于贷款及债券投资规模的增加，相关利息收入增长带动厦门国际银行利息净收入的增长。2019 年，厦门国际银行实现利息净收入 130.35 亿元；实现投资收益 21.63 亿元，较之前年度大幅增长，主要系债券投资规模增长带来的收益增加所致，实现手续费及佣金净收入 18.33 亿元。

厦门国际银行营业支出主要为业务及管理费和资产减值损失。近年来，在国内经济下行压力较大、实体经济不振的背景下，为进一步

加大对风险的抵御能力，厦门国际银行加大了贷款减值准备的计提力度；同时随着分支机构及人员的扩张，业务及管理费用持续增长，导致营业支出持续增长。2019 年，厦门国际银行营业支出 96.46 亿元。其中，资产减值损失 51.07 亿元，业务及管理费 43.00 亿元；成本收入比 25.47%，处于较好水平。

近年来，厦门国际银行净利润保持增长；2019 年实现净利润 63.15 亿元。从盈利指标来看，2019 年厦门国际银行拨备前资产收益率、平均资产收益率和平均净资产收益率分别为 1.43%、0.73%和 10.82%，均处于较好水平。

2020 年 1—6 月，厦门国际银行实现营业

收入 92.17 亿元；计提减值准备 34.73 亿元，实现净利润 30.40 亿元。

4. 资本充足性

厦门国际银行业务较快发展对资本消耗明显，核心资本面临补充压力。目前，厦门国际银行正在积极研究推进增资扩股等事宜，致力于建立长效资本补充机制。

近年来，厦门国际银行主要通过利润留存、增资扩股和发行二级资本债券的方式补充资本；此外，2017 年厦门国际银行将其子公司集友银行纳入合并报表范围，少数股东权益有所增加。2016 年 3 月，厦门国际银行发行了 70 亿元二级资本债券，用于补充二级资本；同年 12 月实施增资扩股，共募集资金 96.00 亿元，其中 20.00 亿元计入实收资本，76.00 亿元计入资本公积，增资后资本实力得到显著增强。境外机构方面，集友银行 2017 年发行了 2.50 亿美元的额外一级资本票据（AT1）；澳门国际银行 2017 年发行了 2.50 亿美元二级资本债券，2018 年发行了合计 22.50 亿港币的永久非累计次级额外一级资本证券，进一步增强了资本实力。另一方面，2018 年厦门国际银行向股东派

发现金分红 13.61 亿元，占 2017 年归属于母公司净利润的 30%，分红比例较高。截至 2019 年末，厦门国际银行股东权益合计 620.23 亿元，其中股本总额 83.86 亿元，资本公积 178.01 亿元，其他综合收益 7.37 亿元，未分配利润 152.08 亿元，少数股东权益 117.77 亿元。

随着业务的较快发展，厦门国际银行风险加权资产规模较快增长，但由于厦门国际银行加大对低权重投资资产的配置力度，同时加大个人贷款投放，风险资产系数有所下降。截至 2019 年末，厦门国际银行风险加权资产余额 5867.05 亿元，风险资产系数 64.08%；股东权益/资产总额为 6.77%，杠杆率 4.81%。资本充足性方面，2018 年，澳门国际银行发行了 12.20 亿港元定息次级债券、0.93 亿美元定息次级债券，以及 22.50 亿港元永久非累计次级额外一级资本证券，增强了厦门国际银行资本实力；另一方面，厦门国际银行业务较快发展对资本消耗较为明显，资本充足水平持续下降。截至 2019 年末，厦门国际银行资本充足率为 12.26%，一级资本充足率为 9.41%，核心一级资本充足率为 9.04%（见表 18）。

表 18 资本充足情况

单位：亿元、%

项 目	2017 年末	2018 年末	2019 年末	2020 年 6 月末
核心一级资本净额	435.17	462.36	530.50	553.19
资本净额	589.01	666.63	719.44	747.37
风险加权资产余额	4568.68	5218.73	5867.05	6222.34
风险资产系数	64.13	64.74	64.08	67.69
杠杆率	4.86	4.90	4.81	4.86
股东权益/资产总额	6.51	6.79	6.77	7.03
资本充足率	12.89	12.77	12.26	12.01
一级资本充足率	9.29	9.23	9.41	9.25
核心一级资本充足率	8.89	8.86	9.04	8.89

数据来源：厦门国际银行年度报告及监管报表，联合资信整理

2020 年以来，厦门国际银行适度降低主动负债规模，整体财务杠杆水平有所下降；另一方面，随着业务的持续发展，资本充足水平进一步下降。截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行

风险资产系数为 67.69%；股东权益与资产总额比例为 7.03%，资本充足率为 12.01%，一级资本充足率 9.25%，核心一级资本充足率 8.89%。

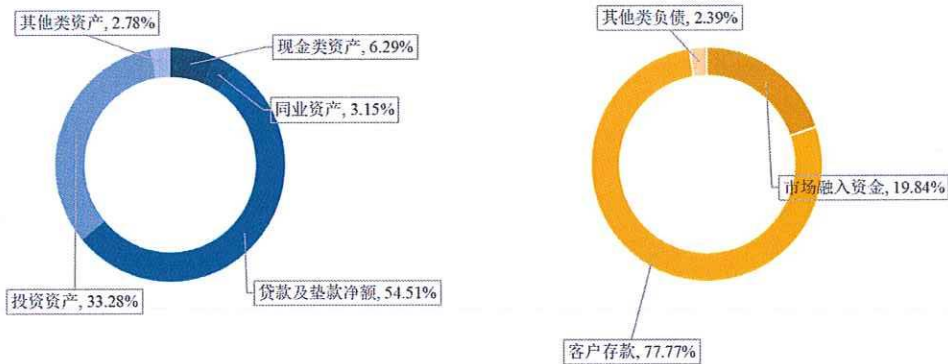
八、债券偿付能力分析

厦门国际银行拟发行的本期 40 亿元小型微型企业贷款专项金融债券为商业银行一般负债。根据《中华人民共和国商业银行法》，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。因此，假若厦门国际银行进行破产清算，本期小型微型企业贷款专项金融债券的清偿顺序应劣后于储蓄存款本息，同公司存款等其他一般债务享有相同的情况顺序，优先于二级资本工具、其他一级资本

工具、核心一级资本工具。

从资产端来看，截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产构成（见图 3），其中贷款和垫款净额占资产总额的 54.51%，不良贷款率为 0.78%；投资资产净额占比 33.28%，其中债券投资占投资资产的 66.13%，逾期投资资产占比较低。整体看，厦门国际银行不良贷款率和逾期投资资产占比均保持在可控水平，资产出现大幅减值的可能性不大；债券投资中政府债券的规模较大，资产端流动性水平较好。

图 3 2020 年 6 月末资产负债结构



数据来源：厦门国际银行财务报表，联合资信整理

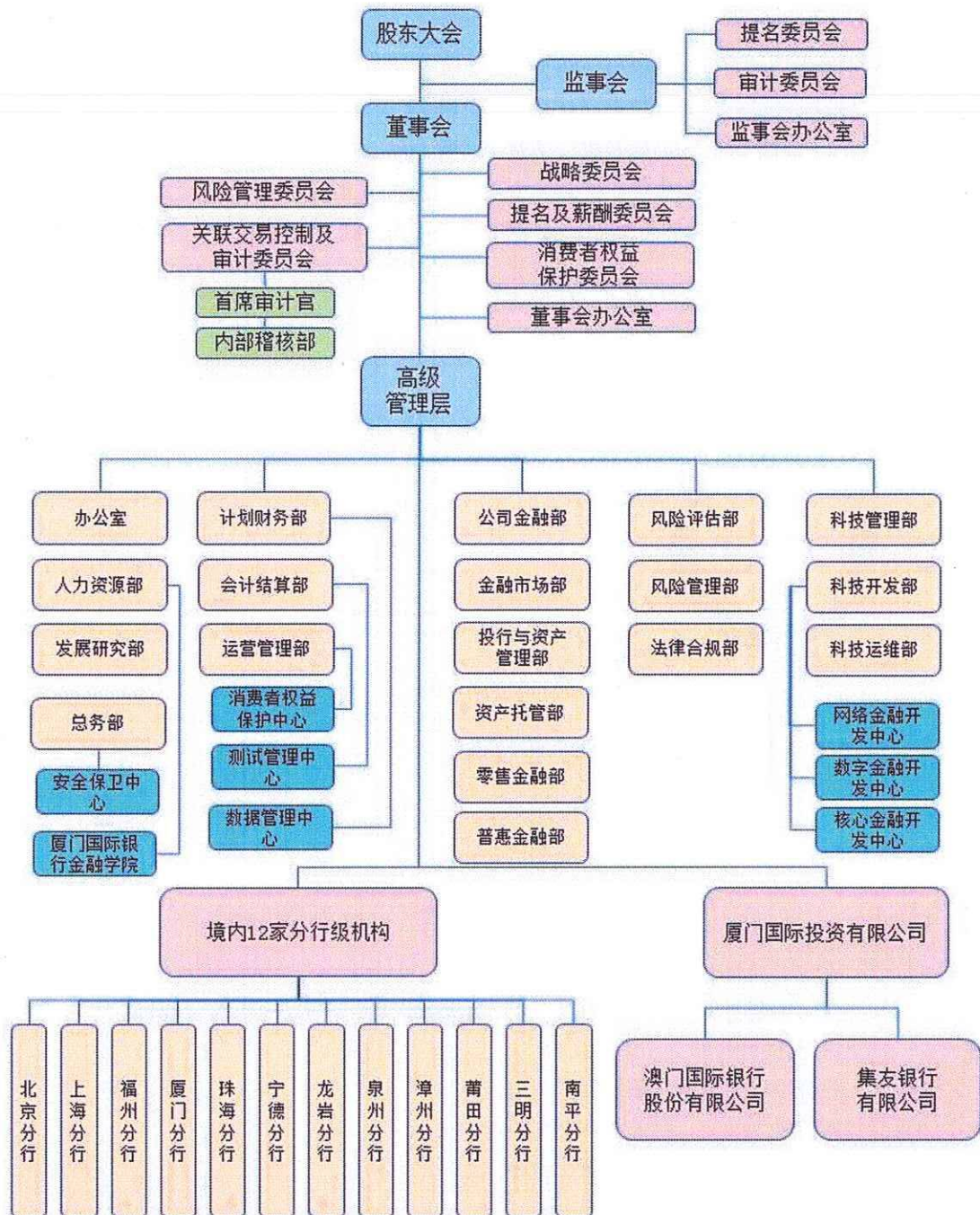
从负债端来看，截至 2020 年 6 月末，厦门国际银行负债主要来源于客户存款和市场融入资金，其中客户存款占负债总额的 77.77%，其中个人存款占比客户存款的 25.41%；市场融入资金占负债总额的比例为 19.84%。整体看，厦门国际银行负债结构基本保持稳定，以客户存款为主，负债稳定性较好。

整体看，联合资信认为厦门国际银行未来业务经营能够保持较为稳定，能够为本期小型微型企业贷款专项金融债券的偿付提供足额本金和利息，本期债券的偿付能力极强。

九、结论

综合上述对厦门国际银行公司治理、内部控制、业务经营、风险管理以及财务状况等方面综合分析，联合资信认为，在未来一段时期内厦门国际银行信用水平将保持稳定。

附录1 2020年12月末厦门国际银行组织结构图



资料来源：厦门国际银行提供，联合资信整理

附录 2 同业对比表

2019 年指标	长沙银行	重庆银行	东莞银行	厦门国际银行
资产总额 (亿元)	6019.98	5012.32	3720.08	9155.25
贷款总额 (亿元)	2603.23	2473.49	1902.07	4668.14
存款总额 (亿元)	3920.17	2810.49	2676.42	6346.82
储蓄存款/负债 (%)	24.11	21.79	29.86	18.34
股东权益 (亿元)	418.33	386.14	228.08	620.23
不良贷款率 (%)	1.22	1.27	1.27	0.71
逾期 90 天以上贷款/不良贷款 (%)	62.84	86.20	97.03	64.91
贷款拨备覆盖率 (%)	279.98	279.83	208.03	323.47
资本充足率 (%)	13.25	13.00	14.10	12.26
核心一级资本充足率 (%)	9.16	8.51	9.30	9.41
流动性比例 (%)	62.06	78.35	74.78	88.45
平均资产收益率 (%)	0.93	0.91	0.83	0.73
平均净资产收益率 (%)	14.29	11.80	13.01	10.82

注：“长沙银行”为“长沙银行股份有限公司”简称；“重庆银行”为“重庆银行股份有限公司”简称；“东莞银行”为“东莞银行股份有限公司”简称

数据来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

附录3 商业银行主要财务指标计算公式

指标	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项+存放境外监管机构的款项
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	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+以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产-扣减项（不易变现资产）
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%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/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%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
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

联合资信评估股份有限公司关于 2021 年厦门国际银行股份有限公司小型微型企业贷款 专项金融债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

厦门国际银行股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

厦门国际银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对厦门国际银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，厦门国际银行股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注厦门国际银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现厦门国际银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对厦门国际银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如厦门国际银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对厦门国际银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与厦门国际银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。