

厦门国际银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

信用评级公告

联合〔2024〕6729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主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，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 AAA，维持“22 厦门国际银行小微债 01”“22 厦门国际银行”“23 厦门国际银行三农债 01”“23 厦门国际银行 01”“21 厦门国际银行永续债 01”“22 厦门国际银行永续债 01”“23 厦门国际二级资本债 01”和“23 厦门国际二级资本债 02”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

二〇二四年七月十九日

声 明

一、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信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。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、本报告系联合资信接受厦门国际银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合见智科技有限公司（以下简称“联合见智”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合见智之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

三、本报告引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

四、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

七、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

八、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。



厦门国际银行股份有限公司

2024 年跟踪评级报告

项目	本次评级结果	上次评级结果	本次评级时间
厦门国际银行股份有限公司	AAA/稳定	AAA/稳定	
22 厦门国际银行小微债 01/22 厦门国际银行/23 厦门国际银行三农债 01/23 厦门国际银行 01/21 厦门国际银行永续债 01/22 厦门国际银行永续债 01/23 厦门国际二级资本债 01/23 厦门国际二级资本债 02	AAA/稳定	AAA/稳定	2024/07/19

评级观点

跟踪期内，厦门国际银行股份有限公司（以下简称“厦门国际银行”）强化“以内地为主体，以港澳为两翼”的战略布局，已形成地跨陆港澳三地，覆盖长三角、珠三角、环渤海和福建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，综合竞争力位居城商行前列，且境外附属机构澳门国际银行股份有限公司（以下简称“澳门国际银行”）和集友银行有限公司（以下简称“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；管理与发展方面，厦门国际银行公司治理体制机制完善，内控管理水平逐步提升，关联交易指标符合监管要求，风险管理水平逐步提升。经营方面，厦门国际银行公司存款占比保持在较高水平，但由于优化负债结构及附属境外机构公司存款下降等因素影响，2023 年公司存款规模略有下降；受主动调整业务结构及压降异地业务等因素影响，公司贷款增长承压；个人存款保持较快增速，2023 年以来，受外部市场环境等因素影响，个人贷款增速明显放缓；投资结构以债券类资产为主，非标债权投资压降，整体投资风险偏好趋稳。财务方面，受经济低位运行及港澳银行业整体环境等因素影响，2023 年不良贷款率及关注类贷款占比上升，信贷资产质量及拨备承压；同业资产风险较为可控，债券投资和非标投资存在违约资产，需关注宏观经济环境变化及信用风险持续暴露背景下其投资资产质量变动情况；短期流动性风险可控；净息差收窄，同时较大规模减值计提对利润产生一定负面影响，净利润下滑，盈利能力承压；增资扩股及发行资本债券推动资本实力提升，但核心资本仍面临一定补充压力。

个体调整：无。

外部支持调整：无。

评级展望

未来，厦门国际银行将继续巩固“国际化”定位，强化“以内地为主体，以港澳为两翼”战略布局优势，随着境外附属机构澳门国际银行和集友银行营业网点及牌照不断拓展，其业务多元发展程度及综合竞争力将进一步提升；厦门国际银行着力推动建立资本补充长效机制，不断优化资本结构。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，对其风险管理水平提出较高要求，此外，2023 年境外附属机构资产质量及盈利能力下滑，需关注未来厦门国际银行经营及财务变动情况。

可能引致评级上调的敏感性因素：不适用。

可能引致评级下调的敏感性因素：宏观或区域经济环境恶化；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

优势

- **区位及战略布局优势较强。**厦门国际银行强化“以内地为主体，以港澳为两翼”的战略布局，已形成地跨陆港澳三地，覆盖长三角、珠三角、环渤海和福建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。
- **综合竞争力较强。**厦门国际银行长期坚持“国际化”的战略定位，综合竞争力位居城商行前列，且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。
- **增资扩股推动资本实力提升。**2023 年 3 月，厦门国际银行增资扩股 2.63 亿股，募集资金 10.94 亿元，注册资本增至 140.88 亿元，推动资本实力提升。

- **公司治理及风险管理体系较为完善。**厦门国际银行形成了职责明晰、相互约束的制衡机制，公司治理机制运行良好，风险管理体系较为完善。
- **金融科技投入力度大。**厦门国际银行持续加大金融科技人才及资金投入，投入规模在城市商业银行中处于前列，为业务发展提供了较好的科技保障。

关注

- **信贷资产质量及拨备承压。**受经济低位运行及港澳银行业整体环境等因素影响，且 2023 年以来厦门国际银行对部分重组贷款五级分类统一下调，使得不良贷款及关注类贷款规模增长，信贷资产质量及拨备承压，需关注外部环境变化对其资产质量表现的影响。
- **核心资本面临补充压力。**厦门国际银行不断加大对实体经济的支持力度，业务发展对资本产生消耗，核心资本面临补充压力，需对其资本充足性水平保持关注。
- **减值计提及净息差收窄对利润实现带来负面影响，盈利能力承压。**2023 年以来，受公司主动调整贷款结构、人民币利率下行、减费让利以及美元加息使得港澳附属机构外币存款成本快速上升等因素影响，厦门国际银行净息差收窄，营业收入下降；同时受外部经济低位运行，企业经营风险增加等因素影响，厦门国际银行增提减值，较大规模减值计提对利润产生负面影响，净利润下滑，盈利能力承压。
- **需关注复杂的外部环境对其信贷和投资资产质量带来的不利影响。**在宏观经济下行及金融监管趋严的背景下，需关注厦门国际银行相关资产的信用风险及流动性风险。同时，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。

本次评级使用的评级方法、模型

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 商业银行信用主体评级模型（打分表） V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

本次评级打分表及结果

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	A	经营环境	宏观和区域风险	1
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	1
			未来发展	1
			业务经营分析	1
财务风险	F1	偿付能力	风险管理水平	2
			资本充足性	2
			资产质量	2
		流动性	5	
指示评级				aaa
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aaa
外部支持调整因素：--				--
评级结果				AAA

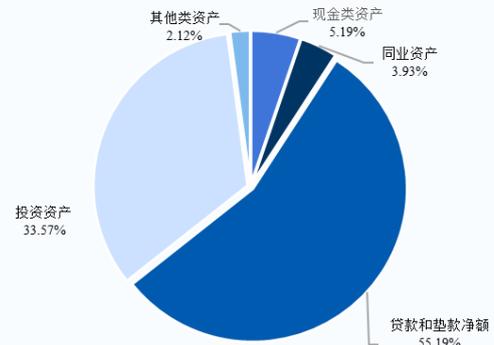
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

主要财务数据

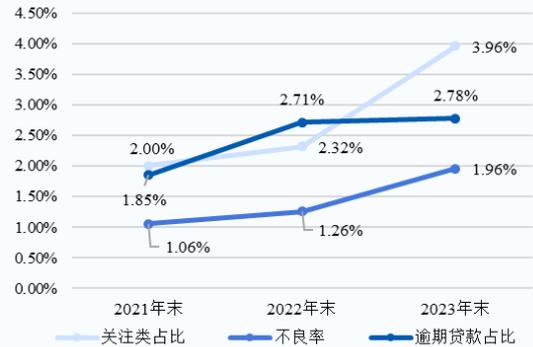
项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资产总额 (亿元)	10071.69	10881.15	11204.20
股东权益 (亿元)	792.68	861.60	862.85
不良贷款率 (%)	1.06	1.26	1.96
拨备覆盖率 (%)	202.73	168.42	116.18
贷款拨备率 (%)	2.14	2.12	2.28
净稳定资金比例 (%)	106.94	107.08	110.63
存款余额/负债总额 (%)	72.37	69.93	70.26
股东权益/资产总额 (%)	7.87	7.92	7.70
资本充足率 (%)	11.73	11.69	12.78
一级资本充足率 (%)	10.44	10.35	10.10
核心一级资本充足率 (%)	9.44	9.03	8.83
项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入 (亿元)	167.92	171.28	125.13
拨备前利润总额 (亿元)	110.94	108.81	63.70
净利润 (亿元)	58.00	58.79	9.72
净息差 (%)	1.75	1.45	1.08
成本收入比 (%)	31.89	34.72	46.71
拨备前资产收益率 (%)	1.13	1.04	0.58
平均总资产收益率 (%)	0.59	0.56	0.09
加权平均净资产收益率 (%)	7.78	7.11	1.13

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

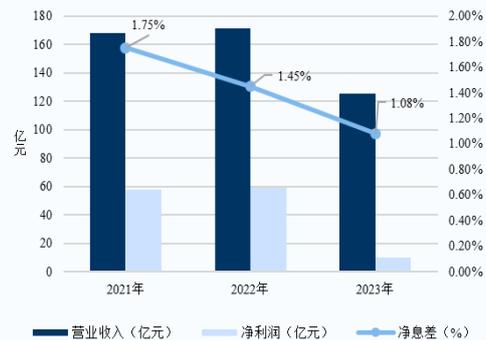
2023 年末厦门国际银行资产构成



2021—2023 年厦门国际银行资产质量情况



2021—2023 年厦门国际银行盈利情况



跟踪评级债项概况

债券简称	发行规模	票面利率	兑付日	特殊条款
21 厦门国际银行永续债 01	30 亿元	4.30%	--	自发行之日起 5 年后, 有权于每年付息日(含发行之日后第 5 年付息日)全部或部分赎回本期债券
22 厦门国际银行永续债 01	20 亿元	3.80%	--	
22 厦门国际银行小微债 01	50 亿元	2.90%	2025/04/27	--
22 厦门国际银行	100 亿元	2.90%	2025/12/05	--
23 厦门国际银行三农债 01	50 亿元	2.90%	2026/03/02	--
23 厦门国际银行二级资本债 01	80 亿元	3.95%	2033/07/11	在第五年末附有条件的发行人赎回权
23 厦门国际银行二级资本债 02	40 亿元	3.85%	2033/09/01	在第五年末附有条件的发行人赎回权
23 厦门国际银行 01	50 亿元	2.83%	2026/11/24	--

注: 上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券
 资料来源: 联合资信根据公开信息整理

评级历史

债项简称	债项评级结果	主体评级结果	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
23 厦门国际银行 01	AAA	AAA	2023/11/08	马默坤 陈绪童 李胤贤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
23 厦门国际银行二级资本债 02	AAA	AAA	2023/08/09	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
23 厦门国际银行二级资本债 01	AAA	AAA	2023/06/15	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
23 厦门国际银行三农债 01、22 厦门国际银行、22 厦门国际银行小微债 01、22 厦门国际银行永续债 01、21 厦门国际银行永续债 01	AAA	AAA	2023/06/15	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
23 厦门国际银行三农债 01	AAA	AAA	2023/02/09	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
22 厦门国际银行	AAA	AAA	2022/11/08	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行主体信用评级模型(打分表) V4.0.202208	阅读全文
22 厦门国际银行小微债 01	AAA	AAA	2022/04/01	陈绪童 殷达 梁新新	商业银行信用评级方法 V3.1.202011 商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.1.202011	阅读全文
22 厦门国际银行永续债 01	AA+	AAA	2022/01/06	陈绪童 殷达 吴宇峰	商业银行信用评级方法 V3.1.202011 商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.1.202011	阅读全文
21 厦门国际银行永续债 01	AA+	AAA	2021/12/07	陈绪童 殷达 吴宇峰	商业银行信用评级方法 V3.1.202011 商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.1.202011	阅读全文

注: 上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅
 资料来源: 联合资信根据公开信息整理

评级项目组

项目负责人: 谢冰姝 xiebs@lhratings.com

项目组成员: 马默坤 mamk@lhratings.com | 李胤贤 liyxn@lhratings.com

公司邮箱: lianhe@lhratings.com 网址: www.lhratings.com

电话: 010-85679696 传真: 010-85679228

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)



一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于厦门国际银行股份有限公司（以下简称“厦门国际银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

二、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”或“公司”）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8.00亿港元。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，其中20.00亿元计入股本，76.00亿元计入资本公积，资本实力得到显著提升。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。2021年11月，厦门国际银行通过资本公积转增股本的方式，股本总额提升27.74亿元至120.22亿元。2022年9月，厦门国际银行通过资本公积转增股本，股本提升至138.25亿元。2023年3月，厦门国际银行增资扩股2.63亿股，募集资金10.94亿元，股本提升至140.88亿元。2023年8月，厦门国际银行通过资本公积转增股本14.09亿元，股本提升至154.97亿元，截至2023年末，厦门国际银行总股本及注册资本为154.97亿元，前五大股东及持股比例见图表1，无控股股东或实际控制人。

图表1 • 2023年末前五大股东及持股情况

序号	股东名称	持股比例
1	福建省福投投资有限责任公司	11.82%
2	闽信集团有限公司	8.69%
3	珠海铎创投资管理有限公司	4.96%
4	中国工商银行股份有限公司	4.25%
5	福建投资企业集团公司	4.12%
合计		33.35%

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同
 资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

厦门国际银行主要业务：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。厦门国际银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

厦门国际银行总行设在福建省厦门市。截至2023年末，厦门国际银行共有147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84家支行级网点。厦门国际银行通过全资子公司厦门国际投资有限公司持有集友银行69.63%的股份，持有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，并将集友银行和澳门国际银行纳入合并报表范围；其中，集友银行是由华侨领袖陈嘉庚先生于1943年倡办、1947年在香港注册开业的一家香港持牌银行，在香港设有24家分行及集友国际资本有限公司与集友资产管理有限公司等子公司，在中国内地设有深圳分行、福州分行、厦门分行等7家分支机构及集友私募股权投资基金管理（深圳）有限公司；澳门国际银行在澳门拥有14家分行，并在中国内地设有广州分行、杭州分行和东莞、佛山、惠州、横琴粤澳深度合作区支行。

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；法定代表人：王晓健。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，厦门国际银行由联合资信评级的存续债券见图表2。

2023年以来，厦门国际银行所发行的“23厦门国际银行二级资本债02”及“23厦门国际银行01”尚未到首个付息日，其余存续期债券均在各项债券付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

债券简称	发行金额（亿元）	起息日	期限
21 厦门国际银行永续债 01	30 亿元	2021/12/20	5+N 年
22 厦门国际银行永续债 01	20 亿元	2022/01/20	5+N 年
22 厦门国际银行小微债 01	50 亿元	2022/04/27	3 年
22 厦门国际银行	100 亿元	2022/12/05	3 年
23 厦门国际银行三农债 01	50 亿元	2023/03/02	3 年
23 厦门国际银行二级资本债 01	80 亿元	2023/07/11	5+5 年
23 厦门国际银行二级资本债 02	40 亿元	2023/09/01	5+5 年
23 厦门国际银行 01	50 亿元	2023/11/24	3 年

资料来源：联合资信根据公开信息整理

四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见《[宏观经济信用观察（2024 年一季度报）](#)》。

五、行业及区域环境分析

1 行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59% 和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；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。完整版行业分析详见《[2024 年商业银行行业分析](#)》。

2 区域环境分析

国家对福建省和厦门市支持力度较大，厦门地区经济稳步发展，为当地银行业金融机构业务开展创造了良好的外部环境。

厦门国际银行经营区域主要集中于厦门市以及福建省内，营业网点覆盖福建省所有地级市。厦门市位于福建省东南部，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。由于独特的地理环境和历史背景，厦门拥有众多的归侨、侨眷及厦门籍侨胞和港、澳、台同胞。厦门市是福建省的一个副省级城市，同时是全国首批实行对外开放的四个经济特区之一，区域经济较发达。

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

作为最早成立的经济特区之一，厦门市形成了以出口和吸收外资为主的外向型经济，外商投资向电子信息、机械装备以及石油化工三大主导产业以及服务业聚集，台资、外资企业对地区经济贡献度较高。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，全市经济稳步发展。2023年，厦门市实现地区生产总值8066.49亿元，按可比价格计算，同比增长3.1%。2023年，厦门市全市实现一般公共预算总收入1577.06亿元，同比增长5.6%，其中地方一般公共预算收入932.10亿元，同比增长5.5%。2023年，厦门市全体居民人均可支配收入保持全省首位，其中城镇居民人均可支配收入7.29万元，增长3.4%，农村居民人均可支配收入3.42万元，增长5.8%。

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2023年末，厦门市中外资金融机构本外币各项存款余额16724.71亿元，比上年末增长3.5%；中外资金融机构本外币各项贷款余额18575.33亿元，比上年末增长6.9%。

六、跟踪期主要变化

（一）管理与发展

2023年以来，厦门国际银行公司治理水平不断提升，各治理主体均能够履行相关职能，公司治理体制机制完善；管理制度与流程不断健全，内控管理水平逐步提升；关联交易指标符合监管要求。

跟踪期内，厦门国际银行公司治理水平不断提升，各治理主体均能够履行相关职能，公司治理体制机制完善；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。2023年1月18日，经厦门国际银行董事会审议通过，同意聘任曹云川先生担任行长；同意提名曹云川先生为第三届董事会董事候选人；2023年2月3日，曹云川先生行长任职资格已获中国银行保险监督管理委员会厦门监管局核准。曹云川先生历任中国工商银行股份有限公司总行国际业务部副总经理，中国工商银行股份有限公司新加坡分行副总经理，厦门国际银行股份有限公司监事长；现任厦门国际银行副董事长、行长。厦门国际银行主要高管在金融行业有较为丰富的从业和管理经验，有助于制定科学的经营管理决策。从股权结构来看，截至2023年末，厦门国际银行第一大股东福建省福投投资有限责任公司实际控制人为福建省国资委，持股比例为11.82%，其余股东持股比例均未超过10%，无控股股东或实际控制人。截至报告出具日，厦门国际银行前十大股东均未将其股份对外质押。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》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、监事的股东认定为股东关联方。截至2023年末，厦门国际银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为2.56%、6.19%和13.51%，关联授信指标均未突破监管限制。截至2023年末，厦门国际银行全部关联交易无逾期贷款，关联交易的整体风险可控。

（二）经营方面

厦门国际银行长期坚持“国际化”的战略定位，两家附属机构能够提供境内外联动业务支持，且随着分支机构网络不断扩大，其区位优势及战略布局优势日益凸显，综合竞争力不断增强；但区域经济下行，且区域内金融机构数量多，同业竞争较为激烈，加之国际金融市场波动幅度较大，均对其业务发展和经营管理带来一定的挑战。

2023年，厦门国际银行持续巩固“国际化”定位，强化“以内地为主体，以港澳为两翼”的战略布局优势。厦门国际银行已形成地跨陆港澳三地，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。厦门国际银行深耕本地业务发展，服务实体经济，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，但在异地拥有的布局优势仍有助于其不断提升市场竞争力。此外，境外附属机构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），同时厦门国际银行集团拥有银行、证券、资管、投行等多元牌照优势，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。2023年，厦门国际银行加大存款业务拓展力度，存款市场占有率有所上升；此外，由于贷款业务结构调整，其贷款业务市场份额有所下降（见图表3）。厦门地区金融机构数量多，同业竞争较为激烈，对厦门国际银行业务发展和经营管理带来一定的挑战。

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。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2023年末，澳门国际银行资产总额折人民币为1993.83亿元，负债折人民币为1860.65亿元，所有者权益折人民币为133.18亿元，各项存款余额折人民币为1220.44亿元，各项贷款余额折人民币为1039.71亿元，2023年实现净利润折人民币为-4.12亿元，主要系美元加息以及澳门银行业整体环境影响导致存款成本明显上升等因素所致。

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2023年末，集友银行资产总额折人民币为1673.40亿元，负债折人民币为1508.01亿元，所有者权益折人民币为165.39亿元，各项存款余额折人民币为1317.60亿元，各项贷款余额折人民币为817.42亿元，2023年实现净利润折人民币为1.59亿元。

厦门国际银行通过全资子公司厦门国际投资有限公司（以下简称“厦门国际投资”）持有澳门国际银行和集友银行股权。2023年6月29日，据港交所文件显示，厦门国际投资向港交所提交上市申请，需关注厦门国际投资上市进程。

图表3·存贷款业务市场份额及排名

业务板块	2021年末		2022年末		2023年末	
	占比(%)	排名	占比(%)	排名	占比(%)	排名
存款市场占有率	7.05	6	6.47	7	6.64	8
贷款市场占有率	7.15	5	6.59	7	6.05	8

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业中的市场份额，存款数据不包含非存款类金融机构存款

资料来源：联合资信根据厦门国际银行提供资料整理

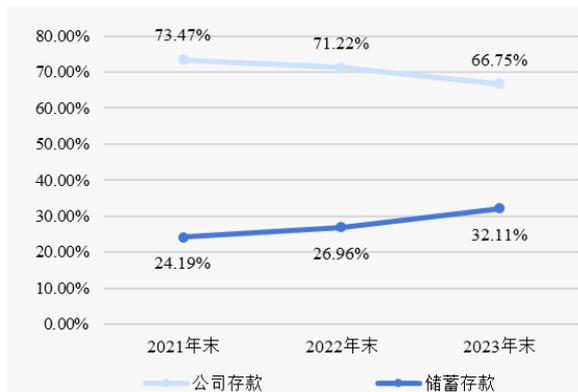
图表4·存贷款业务结构

业务板块	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2021年	2022年	2023年	2021年	2022年	2023年	2022年	2023年
客户存款								
公司存款	4885.86	4929.74	4766.16	73.47	71.22	66.75	0.90	-3.32
个人存款	1608.54	1865.96	2292.46	24.19	26.96	32.11	16.00	22.86
保证金存款及其他	155.54	126.33	81.51	2.34	1.82	1.14	-18.78	-35.48
小计	6649.93	6922.03	7140.13	100.00	100.00	100.00	4.09	3.15
加：应计利息	65.02	85.06	126.02	/	/	/	/	/
合计	6714.95	7007.09	7266.14	/	/	/	4.35	3.70
贷款及垫款								
公司贷款和垫款	4285.11	4275.19	4361.81	75.57	69.48	69.32	-0.23	2.03
其中：贴现	136.94	185.43	253.67	2.41	3.01	4.03	35.41	36.80
个人贷款	1385.63	1878.16	1930.30	24.43	30.52	30.68	35.55	2.78
小计	5670.74	6153.35	6292.11	100.00	100.00	100.00	8.51	2.26
加：应计利息	23.08	34.92	33.63	/	/	/	/	/
合计	5693.82	6188.26	6325.73	/	/	/	8.68	2.22

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同

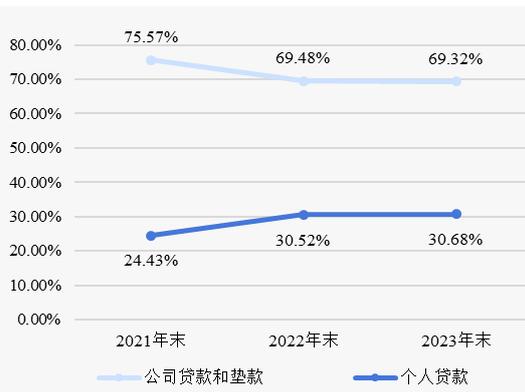
资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

图表 5-1 · 存款结构



资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

图表 5-2 · 贷款结构



资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

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，公司存贷款占比保持在较高水平，但由于优化负债结构及附属境外机构公司存款下降等因素影响，2023年公司存款规模下降；受主动调整业务结构及压降异地业务等因素影响，公司贷款占比呈下降态势，2023年公司贷款增长承压；小微企业业务产品创新力度较大，发展势头良好。

公司存款方面，厦门国际银行推动数字化转型，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产品为着力方向，并压降高成本存款，推动公司存款结构持续优化；发力华侨金融，成立华侨金融部，上线运营跨境服务体系“跨境e站通”，更名设立第一家华侨特色支行，截至2023年末，厦门国际银行累计为超8万户华侨客户提供综合金融服务；积极推进客户关系管理系统运用升级，建立“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，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，市场影响力持续提升。2023年，厦门国际银行公司存款规模及占比均有所下降，两家境外机构在经营区域内同业竞争压力较大使得附属机构公司存款下降，加之其主动调整存款期限结构，公司存款略有下降。厦门国际银行公司存款中定期存款占比较高，截至2023年末，公司存款中定期存款占比为80.88%。

公司贷款业务方面，厦门国际银行以高质量发展为核心，持续深化“本地化、分散化、数字化、国际化”转型，加大科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融与数字金融业务发展，强化对新质生产力发展支持，加大服务实体经济力度，并提升产品创新和能力和精细化管理水平。厦门国际银行加大产品创新力度，强化客群建设，丰富场景运用，加大对制造业的贷款等重点信贷支持，2023年投向制造业公司贷款较上年增幅约26.80%，专精特新企业贷款较上年增幅49.83%，高技术制造业贷款较上年增幅51.05%。同时树立绿色发展理念，组建碳减排支持工具工作专班及绿色金融行业策略研究小组，将绿色金融纳入高质量发展指标体系；积极强化产业研究，细分绿色金融产业分类授信策略，制定产业地图，涵盖了节能、环保、资源循环利用、绿色建筑等主要绿色产业，截至2023年末，厦门国际银行公司绿色金融贷款较上年增幅达51.47%。此外，厦门国际银行持续加大对本地制造业、绿色产业、高新技术产业等实体产业金融支持力度，2023年，厦门国际银行产业专业化方向投放敞口贷款640亿元、投放户数1370户。对于国际化层面，厦门国际银行积极响应“一带一路”与人民币国际化战略，发挥陆港澳三地网点布局优势，为境内企业“走出去”和境外企业“引进来”持续提供多元跨境金融解决方案；2023年厦门国际银行境外贷款业务较上年增幅67.46%；实现首笔上海自由贸易试验区账户体系下人民币境外贷款业务，国际化优势进一步强化。2023年，厦门国际银行持续推动贷款业务结构调整，逐步降低公司客户户均贷款投放金额，加大个人贷款投放力度，剔除贴现的一般公司贷款增长乏力，公司贷款规模增长承压，公司贷款占贷款总额的比重下降。

2023年，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，厦门国际银行推出税享贷、信保贷、小微E贷、房E贷、E企盈、国行链e融、国行信e融等10余个创新产品，不断丰富普惠小微产品矩阵，通过优化流程机制和推动产品创新以满足小微企业融资需求，小微信贷业务发展势头较好。截至2023年末，厦门国际银行母公司口径下小微企业贷款（含个体工商户、小微企业主经营性贷款）余额为2443.44亿元，较上年增长5.34%。

2 个人银行业务

2023年，厦门国际银行持续推进零售战略转型，零售银行业务产品种类不断丰富，个人存款保持较快增速；但2023年以来，受外部市场环境等因素影响，个人消费贷款及信用卡透支额度下降，使得个人贷款增速明显放缓。

2023年，厦门国际银行持续推进零售战略转型，结合“线上布局、线下深耕、线上线下一体化”三大策略，推动优质业务规模稳步上量。厦门国际银行财富管理数字化转型提速，持续丰富民生领域金融供给及财富触客营销智慧化场景，满足各层级客户资产配置需求；紧跟国家粤港澳大湾区区域发展战略，借助粤港澳大湾区政策红利契机，厦门国际银行及附属机构集友银行获得跨境理财通试点资格，成为唯一一个具备香港、澳门和内地三地试点资格的城商行，满足大湾区客户跨境投资便利化需求。个人存款业务实现“调结构、降成本、增规模”三方面突破。厦门国际银行积极推进数字化转型，迭代开展零售“1+3+N”重点客群品牌运营，围绕“华侨客群”“银发客群”等重点客群进行“分层+分群”精细化管理，夯实零售客户基本盘，提升零售客户价值贡献，个人存款规模及占比保持较好增长。

客户服务方面，厦门国际银行充分利用科技赋能，深化本地化重点客群经营，丰富场景权益生态，创新场景金融标准化拓展模式；积极响应乡村振兴号召，加快农村普惠金融服务点布局建设，不断完善数字渠道服务网络；积极响应国家数字人民币发展战略，成为福建省内率先支持数字人民币钱包绑卡和支付的法人城商行；提升新市民金融服务的可得性和便利性；持续推动数字渠道向经营线上化、业务智能化以及场景多元化转型，多维度交叉营销提升客户服务质效。

个人贷款方面，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，全面发力普惠金融业务，积极发展数字信贷业务，推进业务平稳健康发展。在普惠金融方面，厦门国际银行将信贷资源向普惠小微贷款倾斜，利用再贷款、信用贷款工具支持小微企业融资，持续降低小微企业融资成本，并合理对延期还本付息的需求给予支持。截至2023年末，厦门国际银行普惠型小微企业贷款户数12.74万户，普惠小微企业贷款余额778.77亿元。2023年以来，受外部市场环境等因素影响，厦门国际银行个人消费贷款及信用卡透支规模下降，使得个人贷款规模增速明显放缓。截至2023年末，厦门国际银行个人贷款余额1930.30亿元，较上年末增长2.78%，其中个人经营贷款、个人消费贷款及信用卡透支额和住房按揭贷款分别占个人贷款总额的51.49%、30.37%和16.81%。

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。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；在提前完成全面净值化转型的基础上，持续提升理财产品的净值与组合管理稳健性。

3 金融市场业务

厦门国际银行同业资产配置力度不大，市场融入资金规模占负债总额的比重保持稳定；投资结构以债券类资产为主，债券配置力度明显增长，非标债权投资持续压降，整体投资风险偏好趋稳；但在宏观经济下行、金融监管趋严的背景下，该类业务未来的发展及风险管控仍面临一定压力，相关资产质量变化及后续投资策略变动情况需关注。

2023年，厦门国际银行市场融入资金规模略有增长，占负债总额的比重保持稳定，融资渠道较为通畅，包括同业负债、发行的同业存单、金融债券以及资本债券等。厦门国际银行同业资产占资产总额的比重不高，目前同业业务交易对手主要为国有大行、全国性股份制商业银行和综合实力较强的城商行。

投资业务方面，2023年，厦门国际银行根据宏观经济形势、金融市场发展情况以及监管政策变化，制定并定期调整投资策略，加大以政府债券为主的债券及公募基金投资，同时持续压缩非标债权投资余额。厦门国际银行债券投资品种以政策性金融债券、国债、地方政府债券和高级别企业债券为主，债券投资保持较快增长。厦门国际银行持续加大国债、地方政府债及政策性金融债券配置力度，2023年以来，为支持实体经济，企业债券及同业存单配置力度明显增长。截至2023年末，厦门国际银行债券投资余额3035.64亿元，占投资资产总额的81.19%，其中政府债券、企业债券、金融债券及同业存单占债券投资总额的比重分别为52.85%、16.74%、23.70%及5.65%。厦门国际银行信托及资产管理计划底层资产投向以信贷类为主，相关资产纳入全行统一授信管理和风险管理体系，在宏观经济低位运行、金融监管趋严的背景下，需关注其信用及流动性风险情况。厦门国际银行债权融资计划投资为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，2023年债券融资计划投资已清零。2023年，厦门国际银行信托、收益权和资产管理计划进一步下降。此外，出于货币基金流动性较好及收入返税等因素考虑，厦门国际银行持续加大基金产品配置力度，基金产品投资主要为一般公募债券基金和货币基金，投资的债券基金底层以国债、政策性金融债、高级别债券为主；其他投资品种主要包括票据、保本固定收益凭证等。厦门国际银行股权投资有所增长，主要受到抵债资产被动取得的股权所致；其他类投资主要为衍生金融资产投资。2023年，厦门国际银行实现总投资收益（包括金融投资利息收入、投资收益及公允价值变动损益）69.82亿元，较上年有所下降。

图表 6 • 投资资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
债券投资	2049.78	2195.54	3035.64	72.57	71.74	81.19
其中：政府债券	1262.34	1301.65	1604.23	44.69	42.53	42.91
企业债券	340.66	369.53	508.24	12.06	12.07	13.59
金融债券	426.51	506.86	719.38	15.10	16.56	19.24
同业存单	0.79	0.98	171.55	0.03	0.03	4.59
资产支持证券	19.46	16.52	32.24	0.69	0.54	0.86
信托、收益权和资产管理计划	208.56	154.67	89.42	7.38	5.05	2.39
票据投资	75.18	49.85	70.65	2.66	1.63	1.89
基金	297.71	522.53	424.81	10.54	17.07	11.36
债权融资计划	114.02	34.55	0.00	4.04	1.13	0.00
保本固定收益凭证	5.00	3.00	0.00	0.18	0.10	0.00
上市/非上市公司股权	37.66	51.49	61.52	1.33	1.68	1.65
其他	36.65	48.87	56.86	1.30	1.60	1.52
投资资产总额	2824.56	3060.49	3738.90	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	22.83	21.85	30.13	--	--	--
减：投资资产减值准备	24.73	18.45	7.43	--	--	--
投资资产净额	2822.65	3063.89	3761.60	--	--	--

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

(三) 财务方面

厦门国际银行提供了 2023 年度合并财务报表。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023 年合并财务报表进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。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，2023 年合并范围较上年无变化，不影响财务数据的可比性。

1 资产质量

2023 年，厦门国际银行资产规模保持增长，资产配置以贷款和投资资产为主，同业资产占比较低，资产结构相对稳定。

图表 7 • 资产结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
现金类资产	644.05	573.06	581.18	6.39	5.27	5.19	-11.02	1.42
同业资产	800.97	904.43	440.50	7.95	8.31	3.93	12.92	-51.30
贷款及垫款净额	5572.49	6057.87	6183.49	55.33	55.67	55.19	8.71	2.07
投资资产	2822.65	3063.89	3761.60	28.03	28.16	33.57	8.55	22.77
其他类资产	231.53	281.90	237.42	2.30	2.59	2.12	21.76	-15.78
资产合计	10071.69	10881.15	11204.20	100.00	100.00	100.00	8.04	2.97

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

(1) 贷款

厦门国际银行贷款规模保持增长，贷款行业及客户集中风险不显著；受经济低位运行及境外附属机构贷款客户风险暴露等因素影响，且 2023 年以来对部分重组贷款五级分类统一下调，使得不良贷款及关注类贷款规模有所增长，不良贷款率及关注类贷款占比有所上升，信贷资产质量及拨备承压，需关注外部环境变化对其资产质量表现的影响。

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，推动贷款规模保持增长。从贷款行业集中度来看，厦门国际银行贷款行业主要集中在批发和零售业、租赁和商务服务业、制造业、房地产业以及金融业，2023 年末上述前五大贷款行业占比分别为 16.48%、12.47%、7.05%、6.93% 和 6.17%，合计占比 49.10%。厦门国际银行根据宏观经济环境及各行业风险暴露情况调整信贷投放政策，前五大贷款行业集中度有所下降。从房地产贷款情况来看，2023 年，厦门国际银行房地产业贷款占比进一步下降，远低于房地产贷款集中度限额。截至 2023 年末，厦门国际银行房地产行业贷款规模与住房按揭贷款规模占贷款总额的比重分别为 6.93% 和 5.13%。厦门国际银行母行口径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。厦门国际银行母行严格控制房地产贷款业务规模，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，根据“一城一策，区域、区位优势，三率控制”的原则，落实房地产抵押类业务的差异化风险管控；此外，受内地房地产市场行情波动及监管趋严导致相关企业现金流压力上升影响，港澳附属机构信用风险管理面临一定的挑战。

客户集中度方面，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，且不断加强大额贷款管控，截至 2023 年末，厦门国际银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度分别为 2.53% 和 17.80%，贷款客户集中风险不显著。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，大额风险暴露指标均符合监管要求。

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。2023 年，厦门国际银行进一步加大不良贷款处置力度，核销不良贷款 76.06 亿元，核销规模同比增长 25.18%，另通过现金回收、转让、以物抵债的方式处置不良贷款。受宏观经济低位运行等因素影响，部分企业经营压力加大，厦门国际银行逾期贷款规模及占比持续增长，不良贷款率和关注类贷款占比均有所上升，信贷资产质量整体有所下滑，其中，2023 年以来，受港澳银行业整体环境及房地产企业风险暴露影响，境外附属机构关注类贷款及不良贷款增长，加之由于《商业银行金融资产分类办法》实施，厦门国际银行在过渡期内提前推进分类整改，对此前部分重组贷款五级分类统一下调，因此关注类贷款及不良贷款规模均较上年末明显增长。厦门国际银行不良贷款主要集中在批发和零售业、制造业等行业。贷款五级分类来看，厦门国际银行境内法人将逾期 90 天以上贷款纳入不良贷款，逾期 90 天以上贷款与不良贷款比例逐年下降。从贷款拨备情况来看，2023 年，随着不良贷款规模的增长，厦门国际银行拨备覆盖率下降较快，且贷款拨备率有待提升，面临一定拨备计提压力。

图表 8 · 贷款质量

项目	金额（亿元）			占比（%）		
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末
正常	5497.44	5933.12	5919.89	96.94	96.42	94.08
关注	113.44	142.74	248.89	2.00	2.32	3.96
次级	50.00	31.92	53.32	0.88	0.52	0.85
可疑	9.72	32.28	23.69	0.17	0.52	0.38
损失	0.14	13.29	46.32	0.00	0.22	0.74
贷款合计	5670.74	6153.35	6292.11	100.00	100.00	100.00
不良贷款	59.86	77.49	123.33	1.06	1.26	1.96
逾期贷款	104.87	167.00	174.81	1.85	2.71	2.78
拨备覆盖率	/	/	/	202.73	168.42	116.18
贷款拨备率	/	/	/	2.14	2.12	2.28

拨备覆盖率* (单体)	/	/	/	186.84	191.77	155.64
贷款拨备率* (单体)	/	/	/	2.54	2.57	2.61
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	88.00	80.53	75.86

注：加*为单体口径数据

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

(2) 同业及投资类资产

厦门国际银行同业资产风险较为可控；债券投资和非标投资存在违约资产，需关注宏观经济环境变化及信用风险持续暴露背景下其投资资产质量变动情况。

厦门国际银行同业资产占资产总额的比重不高。截至 2023 年末，厦门国际银行同业资产净额 440.50 亿元。其中，存放同业及其他金融机构款项净额 135.13 亿元，拆出资金净额 284.26 亿元；买入返售金融资产净额 21.11 亿元，标的为金融债券及政府债券。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。从同业资产质量来看，截至 2023 年末，厦门国际银行已发生信用减值同业资产规模为零，针对同业资产共计提 0.22 亿元减值准备。

2023 年，投资资产配置规模持续增长，截至 2023 年末，厦门国际银行投资类资产净额 3761.60 亿元，从会计科目来看，投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，2023 年末上述科目分别占投资资产净额的 22.99%、16.79% 和 59.45%，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、基金投资以及信托及资产管理计划、债权融资计划为主。从投资资产质量来看，宏观经济下降等因素导致各类经济主体经营风险加剧，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。截至 2023 年末，厦门国际银行划入阶段二和阶段三的债权投资金额分别 22.50 亿元和 13.81 亿元，分别计提减值准备 0.09 亿元及 7.08 亿元；其他债权投资中纳入阶段二和阶段三的资产分别为 22.75 亿元和 1.82 亿元，分别计提减值准备 0.88 亿元和 5.38 亿元，减值计提对风险资产的覆盖程度有待提升。上述纳入阶段三的投资资产主要为涉及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，在经济下行以及信用风险事件频发的背景下，需对投资资产质量变动及风险资产处置情况保持关注。

(3) 表外业务

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。

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。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，同时减少了承兑汇票的业务规模，整体信贷承诺规模有所收缩。截至 2023 年末，厦门国际银行表外信贷承诺余额为 1656.32 亿元。其中，银行承兑汇票余额 1001.03 亿元，贷款承诺 27.84 亿元，开出保函余额 67.98 亿元，开出信用证余额 559.48 亿元。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存款或者抵质押物作风险缓释；截至 2023 年末，厦门国际银行境内法人机构承兑汇票业务余额 964.42 亿元，保证金比例约为 85%，票据业务的整体风险缓释较好。

2 负债结构及流动性

厦门国际银行主动调整存款结构，客户存款规模增长较为缓慢，存款稳定性较好；市场融入资金占负债总额的比重保持稳定，负债端能够为各项业务的发展提供稳定的资金来源；流动性指标整体处于较好水平；但个人存款占负债总额的比重仍不高，核心负债稳定性仍需加强。

图表 9 • 负债结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年末	2022 年末	2023 年末
市场融入资金	2283.50	2487.86	2498.52	24.61	24.83	24.16	8.95	0.43
客户存款	6714.95	7007.09	7266.14	72.37	69.93	70.26	4.35	3.70
其中：个人存款	1608.54	1865.96	2292.46	17.34	18.62	22.17	16.00	22.86
其他负债	280.56	524.60	576.69	3.02	5.24	5.58	86.98	9.93
负债合计	9279.01	10019.55	10341.35	100.00	100.00	100.00	7.98	3.21

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

厦门国际银行市场融入资金主要为同业负债和发行债券。厦门国际银行外部融资渠道较为通畅，市场融入资金规模有所增长，占负债总额的比重变化不大。从会计科目来看，截至 2023 年末，厦门国际银行同业及其他金融机构存放款项、拆入资金、卖出回购金融资产款和应付债券占市场融入资金的比例分别为 16.32%、16.41%、17.08% 和 50.19%，应付债券中主要为其发行的同业存单、金融债券及二级资本债券。

厦门国际银行调整存款结构，客户存款规模增长较为缓慢。截至 2023 年末，厦门国际银行个人存款占存款总额的 32.11%，个人存款占比有待提升；定期存款占比 81.78%，定期存款占比较高，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。

截至 2023 年末，厦门国际银行其他类负债余额 576.69 亿元，其中向中央银行借款余额 453.20 亿元，其他主要为衍生金融负债和租赁负债等。

厦门国际银行流动性水平整体较好，但仍需关注存贷款指标变动情况。2023 年，厦门国际银行流动性比例保持较好水平，且得益于可随时变现债券投资规模不断增加，流动性覆盖率较高，整体流动性较好（见图表 10）。受贷款增速高于存款增速影响，厦门国际银行存贷比有所上升，需关注存贷款规模的匹配情况。

图表 10 • 流动性指标

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
流动性比例（%）	125.25	110.59	98.95
净稳定资金比例（%）	106.94	107.08	110.63
流动性覆盖率（%）	241.89	202.43	180.43

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

3 经营效率与盈利能力

2023 年，受主动调整贷款结构、人民币利率下行、减费让利以及美元加息使得港澳附属机构外币存款成本快速上升等因素影响，厦门国际银行净息差收窄，营业收入下降；同时较大规模减值计提对利润产生负面影响，净利润下滑，盈利能力承压。

图表 11 • 盈利情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
营业收入（亿元）	167.92	171.28	125.13
其中：利息净收入（亿元）	138.79	127.31	77.15
手续费及佣金净收入（亿元）	14.42	14.09	13.27
投资收益（亿元）	27.06	29.48	46.24
公允价值变动损益（亿元）	-2.66	7.53	-13.44
汇兑损益（亿元）	-10.43	-7.84	1.25
营业支出（亿元）	110.43	112.50	134.51
其中：业务及管理费（亿元）	53.55	59.46	58.44
信用/资产减值损失（亿元）	53.26	50.10	73.24
拨备前利润总额（亿元）	110.94	108.81	63.70
净利润（亿元）	58.00	58.79	9.72
净息差（%）	1.75	1.45	1.08
成本收入比（%）	31.89	34.72	46.71
拨备前资产收益率（%）	1.13	1.04	0.58
平均总资产收益率（%）	0.59	0.56	0.09
平均净资产收益率（%）	7.78	7.11	1.13

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

厦门国际银行利息收入主要来源于贷款、金融投资及同业利息收入；利息支出主要为吸收存款、应付债券和同业利息支出。厦门国际银行积极压降高成本存款，但在减费让利的背景下贷款收息率呈下降趋势，2023年净息差水平明显下降，一方面，由于公司主动收紧风险容忍度，推进业务及客户结构优化转型，加速减少风险隐患较高的异地贷款，加大对本地重点优质企业贷款投放，贷款收益率降幅高于同业，另一方面，叠加人民币利率下行周期，厦门国际银行港澳附属机构受美元加息以及港澳银行业整体环境影响，外币存款成本快速上升。2023年受净息差大幅收窄影响，利息净收入亦明显下滑。厦门国际银行中间业务收入主要来源于代理业务、咨询业务以及结算业务等。由于线上普惠性贷款投放规模的增长，相关手续费支出有所上升，厦门国际银行手续费及佣金净收入持续下降。投资收益方面，2023年，受资本市场波动，公司出现公允价值变动损失，但得益于基金分红变现较好，叠加汇率变动影响，使得当年投资收益、公允价值变动损益及汇兑损益合计规模进一步上升。受上述因素影响，2023年，厦门国际银行营业收入明显下降。

厦门国际银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2023年，厦门国际银行加大信贷资产减值准备计提力度，厦门国际银行基于“早暴露、早处置”的原则，提前加快存量风险出清，一方面对企业贷款进行展期，但部分企业恢复弱于预期，风险加速暴露，二是房地产行业风险逐步暴露，抵质押物处置难度大，因此厦门国际银行对相关贷款增提信用减值损失，信用减值损失规模明显上升，其中，2023年厦门国际银行计提贷款信用减值损失73.76亿元，债权投资信用减值损失有所转回，债权投资及其他债权投资合计计提信用减值损失-1.91亿元。此外，2023年业务及管理费保持较稳定水平，但由于当年营业收入大幅下降，成本收入比上升，面临成本管控压力。在此背景下，2023年营业支出有所上升。

从收益水平来看，2023年，厦门国际银行利润总额为负，但由于政府债券及基金等非应税收入规模增加，所得税费用由正转负，当年净利润为正，但净利润大幅下降，相关盈利指标亦明显下滑，盈利承压。

4 资本充足性

2023年以来，厦门国际银行通过增资扩股、发行二级资本债券及利润留存的方式补充资本，资本实力有所增强，但核心资本仍面临一定补充压力，需对其资本充足情况保持关注。

2023年，厦门国际银行主要通过利润留存、增资扩股和发行资本债券的方式补充资本。截至2023年末，厦门国际银行股东权益合计862.85亿元，其中股本总额154.97亿元，资本公积164.13亿元，未分配利润240.48亿元，少数股东权益143.61亿元。

随着各项业务的持续发展和转型需要，厦门国际银行风险加权资产规模呈增长趋势；同时由于加大了对实体经济的信贷支持力度，风险资产系数呈上升趋势。从资本充足性来看，2023年3月，厦门国际银行增资扩股2.63亿股，募集资金10.94亿元；2023年7月及8月，厦门国际银行合计成功发行120亿元二级资本债券，资本实力进一步提升，资本充足水平有所增长，但一级资本充足率及核心资本充足率持续下降，仍面临一定核心资本补充压力，需对其资本充足情况保持关注。

图表 12 • 资本充足情况

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年末
资本净额 (亿元)	803.11	886.21	1018.74
一级资本净额 (亿元)	714.84	784.91	805.02
核心一级资本净额 (亿元)	646.35	684.29	704.19
风险加权资产余额 (亿元)	6845.78	7579.98	7971.60
风险资产系数 (%)	67.97	69.66	71.15
杠杆率 (%)	5.93	6.01	6.03
股东权益/资产总额 (%)	7.87	7.92	7.70
资本充足率 (%)	11.73	11.69	12.78
一级资本充足率 (%)	10.44	10.35	10.10
核心一级资本充足率 (%)	9.44	9.03	8.83

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

七、外部支持

厦门市是中国东南沿海对外贸易的重要口岸，是福建省的一个副省级城市，同时是全国首批实行对外开放的四个经济特区之一，区域经济较发达。厦门市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，全市经济稳步发展。2023年，厦门市实现地区生产总值增速为3.1%。2023年，厦门市实现地区生产总值8066.49亿元，全市实现一般公共预算总收入1577.06亿元，政府财政实力较强。

厦门国际银行存贷款市场份额在厦门市排名中上，且在福建省内设立了多家异地分行，厦门国际银行在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，在厦门市及福建省金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，厦门国际银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金250亿元、二级资本债券本金120亿元、无固定期限资本债券本金50亿元。以2023年末财务数据为基础，厦门国际银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见图表13。

图表 13 • 债券保障情况

项 目	2023 年末
存续债券本金（亿元）	420.00
合格优质流动性资产/存续债券本金（倍）	3.26
股东权益/存续债券本金（倍）	2.05
净利润/存续债券本金（倍）	0.02

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

从资产端来看，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。从负债端来看，厦门国际银行负债结构逐步优化，以客户存款为主，其中定期存款占比较高，负债稳定性较好。整体看，厦门国际银行合格优质流动性资产、股东权益对存续债券的保障能力较好；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，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为本期债券提供足额本金和利息，存续期金融债券、二级资本债券和无固定期限资本债券的违约概率极低。

九、跟踪评级结论

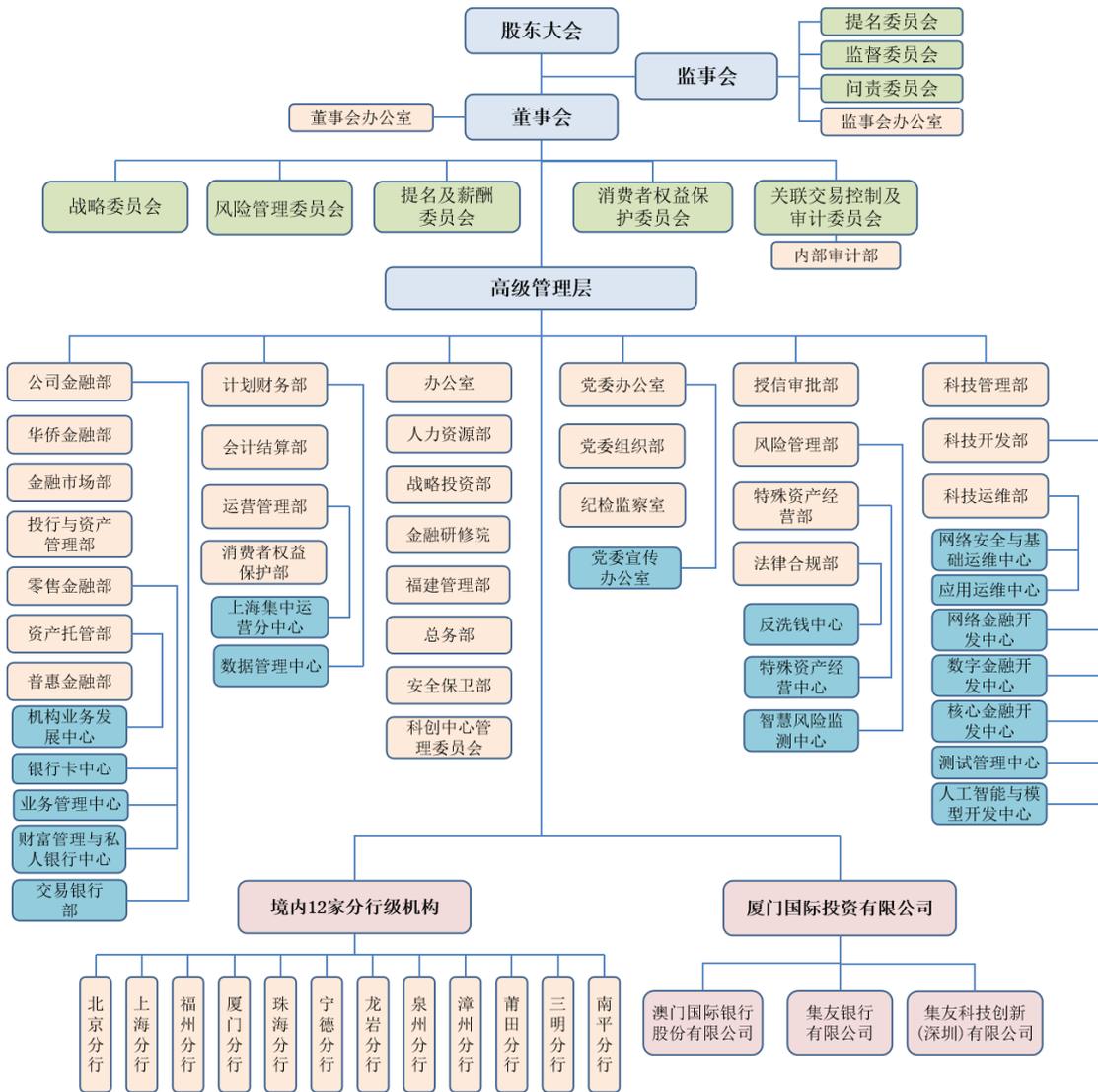
基于对厦门国际银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持厦门国际银行主体长期信用等级为AAA，维持“22 厦门国际银行小微债 01”“22 厦门国际银行”“23 厦门国际银行三农债 01”“23 厦门国际银行 01”“21 厦门国际银行永续债 01”“22 厦门国际银行永续债 01”“23 厦门国际二级资本债 01”和“23 厦门国际二级资本债 02”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

附件 1 厦门国际银行前十大股东持股情况表（截至 2023 年末）

股东名称	持股比例（%）
福建省福投投资有限责任公司	11.82
闽信集团有限公司	8.69
珠海铎创投资管理有限公司	4.96
中国工商银行股份有限公司	4.25
福建投资企业集团公司	4.12
厦门国贸控股集团有限公司	3.85
厦门建发集团有限公司	3.83
福建发展高速公路股份有限公司	3.16
苏州苏高新科技产业发展有限公司	2.99
华丽家族股份有限公司	2.87

资料来源：联合资信根据厦门国际银行年度报告整理

附件 2 厦门国际银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据厦门国际银行提供整理

附件3 主要财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来30日内资金净流出)×100%
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%

附件 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信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。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	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，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
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

附件 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

附件 4-3 评级展望设置及含义

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。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
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，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持