

信用评级公告

联合〔2023〕4153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 2023 年二级资本债券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，厦门国际银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第一期）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

二〇二三年六月十五日

厦门国际银行股份有限公司 2023年二级资本债券（第一期）信用评级报告

评级结果：

主体长期信用等级：AAA
本期二级资本债券信用等级：AAA
评级展望：稳定

债项概况：

本期二级资本债券发行规模：基本发行规模为人民币 50 亿元。若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，厦门国际银行有权选择行使超额增发权，即在基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 30 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。

本期二级资本债券期限：5+5 年

偿还方式：按年付息，在第 5 年末附有条件的赎回权

募集资金用途：充实二级资本，提升资本充足率，增强营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳定发展

评级时间：2023 年 6 月 15 日

本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
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

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

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较强的区位和战略布局优势、公司治理机制运行良好、风险管理体系较为完善、主营业务持续稳健发展、资产负债结构持续优化等方面的优势。同时，联合资信也关注到，在宏观经济下行、金融监管趋严的背景下，厦门国际银行非标投资面临潜在的信用风险及流动性风险。此外，厦门国际银行业务发展对其资本消耗明显，资本面临补充压力。

厦门国际银行合格优质流动性资产、股东权益对本期债券的保障能力较好，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，加之其出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大，本期债券的违约概率极低。

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股份有限公司和集友银行有限公司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。

基于对厦门国际银行主体长期信用状况以及本期债券信用状况的综合评估，联合资信确定厦门国际银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

优势

1. **区位及战略布局优势较强。**近年来，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。

本次评级模型打分表及结果：

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
			风险管理水平	2
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	4
		流动性	2	
	指示评级			
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

同业比较：

主要指标	厦门国际银行	成都银行	长沙银行	中原银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022 年	2022 年	2022 年	2022 年
存款总额（亿元）	7007.09	6546.52	5894.13	8452.57
贷款净额（亿元）	6057.87	4688.86	4127.24	6668.92
资产总额（亿元）	10881.15	9176.50	9047.33	13262.68
股东权益（亿元）	861.60	614.26	621.72	931.66
不良贷款率（%）	1.26	0.78	1.16	1.93
拨备覆盖率（%）	168.42	501.57	311.09	157.08
资本充足率（%）	11.69	13.15	13.41	11.83
营业收入（亿元）	171.28	202.41	228.68	258.21
净利润（亿元）	58.79	100.43	71.44	38.25
平均净资产收益率（%）	7.11	17.73	11.82	4.85

注：“长沙银行”为“长沙银行股份有限公司”简称；“成都银行”为“成都银行股份有限公司”简称；“中原银行”为“中原银行股份有限公司”简称

资料来源：各公司公开年报、Wind、中国银行保险监督管理委员会

分析师：梁新新 马默坤

邮箱：lianhe@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）

网址：www.lhratings.com

2. **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。

3. **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。

4. **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。

5. **资产负债结构不断优化。**厦门国际银行回归信贷业务本源，信贷资产占资产总额的比重不断提升，同时积极优化存款结构，压降高成本存款，资产负债结构不断优化。

6. **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

1. **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，业务发展对资本消耗明显，资本面临补充压力。

2. **减值计提对利润实现带来一定负面影响。**受外部经济下行和企业经营风险增加影响，厦门国际银行减值准备计提力度较大，对利润实现带来一定负面影响。

3. **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。

4. **关注二级资本债券相关条款附带风险。**本期债券设置了当无法生存触发事件发生时的减记条款。当无法生存触发事件发生时，厦门国际银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记，减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

主要数据：

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
资产总额(亿元)	9501.46	10071.69	10881.15
股东权益(亿元)	697.74	792.68	861.60
不良贷款率(%)	0.84	1.06	1.26
贷款拨备覆盖率(%)	259.80	202.73	168.42
贷款拨备率(%)	2.17	2.14	2.12
净稳定资金比例(%)	109.14	106.94	107.08
存贷比(%)	79.42	83.37	86.03
储蓄存款/负债总额(%)	18.50	17.34	18.62
股东权益/资产总额(%)	7.34	7.87	7.92
资本充足率(%)	12.06	11.73	11.69
一级资本充足率(%)	9.49	10.44	10.35
核心一级资本充足率(%)	9.15	9.44	9.03
项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入(亿元)	179.19	167.92	171.28
拨备前利润总额(亿元)	125.92	110.94	108.81
净利润(亿元)	57.28	58.00	58.79
净息差(%)	1.76	1.75	1.45
成本收入比(%)	26.90	31.89	34.72
拨备前资产收益率(%)	1.35	1.13	1.04
平均资产收益率(%)	0.61	0.59	0.56
平均净资产收益率(%)	8.69	7.78	7.11

数据来源：厦门国际银行年度报告及提供资料，联合资信整理

主体评级历史：

信用等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
AAA	稳定	2023/2/9	梁新新 马默坤	商业银行信用评级方法 V4.0.202208 商业银行信用评级模型 V4.0.202208	阅读全文
AAA	稳定	2016/7/27	葛成东 孔宁	商业银行信用评级方法（2015 年）	阅读全文
AA ⁺	稳定	2014/3/17	秦永庆 葛成东	商业银行信用评级方法（2010 年）	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；2020 年 11 月 9 日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

声 明

一、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。

二、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。

三、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。

四、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。

五、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，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。

六、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、档案管理等方面保持独立，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。

七、本次信用评级结果仅适用于本期债券，有效期为本期债券的存续期；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。

八、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

2023年二级资本债券（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，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。截至2023年3月末，厦门国际银行总股本为140.88亿元，前五大股东及持股比例见表1，股权结构较为分散，无控股股东或实际控制人。

表1 截至2023年3月末前五大股东及持股情况表

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%

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：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2022年末，厦门国际银行共有142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79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家分支机构及集友科技创新（深圳）有限公司等子公司；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。

厦门国际银行法定代表人：王晓健。

二、本期债券情况

1. 本期债券概况

厦门国际银行本期基本发行规模为50亿元。若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量/基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，厦门国际银行有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基

本发行规模之外，增加发行不超过人民币 30 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。本期债券期限为 10 年期，在第 5 年末附有条件的赎回权。厦门国际银行在有关监管机构批准的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。具体发行条款以厦门国际银行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

本期债券的本金和利息的清偿顺序在厦门国际银行的存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前，本期债券与厦门国际银行已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来厦门国际银行可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿；除非厦门国际银行结业、倒闭或清算，投资者不能要求厦门国际银行加速偿还本期债券的本金和利息。

当触发事件发生时，厦门国际银行有权在无需获得债券持有人同意的情况下，在其他一级资本工具全部减记或转股后，将本期债券的本金进行部分或全部减记。本期债券按照存续票面金额在设有同一触发事件的所有二级资本工具存续票面总金额中所占的比例进行减记。无法生存触发事件指以下两者中的较早者：（1）国家金融监督管理总局认定若不进行减记厦门国际银行将无法生存；（2）相关部门认定若不进行公共部门注资或提供同等效力的支持，厦门国际银行将无法生存。减记部分不可恢复，减记部分尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。

3. 本期债券募集资金用途

本期债券发行的募集资金将依据适用法律和主管部门的批准全部用于充实厦门国际银行二级资本，提升资本充足率，增强营运实力，提高抗风险能力，支持业务持续稳定发展。本期债券的发行条款符合《商业银行资本管理办法

（试行）》关于二级资本工具的合格标准，且本期债券在存续期间将遵循监管部门相关监管政策调整的各项要求。

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

三、营运环境

1. 宏观经济与政策环境分析

2023 年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全 REITs 市场功能、助力中小微企业稳增长调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值 28.50 万亿元，按不变价格计算，同比增长 4.5%，增速较上年四季度回升 1.6 个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放

缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现5%增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023年一季度）》，报告链接<https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

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

作为最早成立的经济特区之一，厦门市形

成了以出口和吸收外资为主的外向型经济，外商投资向电子信息、机械装备以及石油化工三大主导产业以及服务业聚集，台资、外资企业对地区经济贡献度较高。近年来，厦门市政府抓住党中央、国务院关于设立福建自贸区，加快发展海峡西岸经济区，深化两岸交流合作的有利时机，加快转变经济发展方式，不断拓展城市发展空间，持续推进产业优化升级，全市经济稳步发展。2020—2022年，厦门市分别实现地区生产总值6384.02亿元、7033.89亿元和7802.7亿元，按可比价格计算，分别同比增长5.7%、8.1%和4.4%。2022年，厦门市全市实现一般公共预算总收入1493.8亿元，同比增长4%，其中地方一般公共预算收入883.8亿元，同比增长6.6%。2022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7.05万元，增长4.9%，农村居民人均可支配收入3.23万元，增长8.1%。

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2022年末，厦门市中外资金融机构本外币各项存款余额16167.02亿元，比上年末增长9.5%；中外资金融机构本外币各项贷款余额17319.33亿元，比上年末增长13.1%。

3. 商业银行行业分析

2022年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较

大信用风险管控压力。2022年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。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《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

四、管理与发展

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；风险管理体系及架构完善，风险管理水平逐步提升；战略规划能够将自身优势与区域发展特色相结合，发展战略较为明确。

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，职责明晰。厦门国际银行股东大会是厦门国际银行的权力机构，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 2）。董事会是厦门国际银行

的决策机构，负责重大事项的决策和年度经营目标的确定。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党委委员、监事长；现任厦门国际银行党委副书记。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。内部控制方面，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。

从股权结构来看，截至2023年3月末，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%，股权结构较为分散，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2022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3.77%、6.93%和11.96%，关联授信

指标均未突破监管限制。截至2022年末，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贷款、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。

风险管理方面，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、内部审计部、总行特殊资产经营部、分行风险管理部门、分行（管辖行）法律合规部、分行（管辖行）特殊资产经营部、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工作。同时，厦门国际银行全面推进智慧风控转型升级，提出建设全面风险管理体系“北斗计划”，充分融入大数据、人工智能等技术，建立智慧风控新平台，持续提升风控“早发现、早预警、早识别、早处置”。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；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；研判境内外宏观经济和市场状况，加强市场研究与日常盯市，有效控制投资损益，通过限额管理、敏感性分析以及压力测试等措施控制市场风险，具备丰富的国际市场风险管理经验；积极应用管理工具加强操作风险监测，防范重大操作风险，已形成相对完善的操作风险管理组织架构及运行机制。

发展战略方面，厦门国际银行制定了第五

个五年规划（2021—2025年），坚持依法展业，合规经营，坚持回归本源，积极融入国家发展战略，全力服务实体经济、服务小微企业及城乡居民，因地制宜规划区域特色发展，构建高质量发展的战略格局。此外，厦门国际银行协同港澳附属机构形成“以内地为主体，以港澳为两翼”的战略布局。厦门国际银行五年规划要求贯彻落实“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念，坚持“智慧引领、统合协同、转型升级、高质发展”的四大战略方针，全力践行高质量发展。未来，在集团统合的战略指导下，厦门国际银行将进一步深化境内外“双轮驱动”，围绕“国际化”与金融科技两大领域打造高质量发展特色及差异化优势，全力实现IPO上市。整体看，厦门国际银行战略目标符合自身发展需求，并且制定了可实施性较强的具体规划；随着战略规划持续推进，其有望在城商行市场竞争中持续保持领先地位。

五、主要业务经营分析

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。

近年来，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。目前，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。近年来，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。由于持续优化存款业务结构，厦门国

际银行存款业务增速放缓；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（见表2）。

表 2 存贷款市场份额

项 目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	7.35%	6	7.05%	6	6.47%	7
贷款市场占有率	7.25%	5	7.15%	5	6.59%	7

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

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，境外附属银行的业务发展较为平稳。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 2022 年末，澳门国际银行资产总额折人民币为 2092.89 亿元，各项贷款余额折人民币为 1093.00 亿元，负债折人民币为 1934.51 亿元，所有者权益折人民币为 158.38 亿元，各项存款余额折人民币为 1323.99 亿元；2022 年实现净利润折人民币为 14.39 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 2022 年末，集友银行资产总额折人民币为 1624.13 亿元，各项贷款余额折人民币为 782.93 亿元，负债折人民币为 1464.88 亿元，各项存款余额折人民币为 1250.78 亿元，所有者权益折人民币为 159.25 亿元；2022 年实现净利润折人民币为 7.90 亿元。

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等因素影响，公司存款增速放缓；受业务结构调整及压降异地业务等因素影响，公司贷款规模略有下降；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，近年来，厦门国际银行推

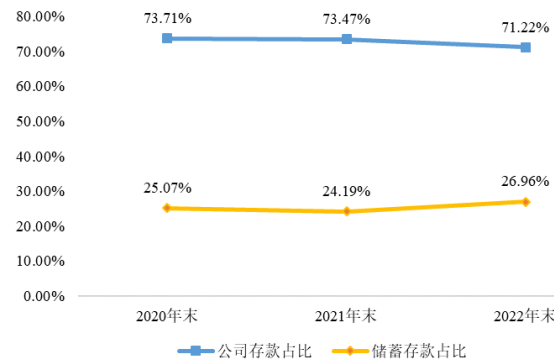
动数字化转型，推进和升级交易银行平台和智慧营销手段，提升业务拓展效率，优化负债结构。厦门国际银行以结算往来产品为着力方向，并压降高成本存款，推动公司存款结构持续优化；发力华侨金融，2022 年成立华侨金融部，并发布业内首个“华侨金融服务标准”，累计为 400 多家侨商侨企提供金融服务；积极推进客户关系管理系统运用升级，打造“交易银行国行 E 家”核心品牌，完成交易银行“融升”创新授信、“慧升”支付结算、“盈升”渠道管理“三升”产品体系构建，通过多元服务提升客户黏性，形成智慧金融服务与经营新生态，市场影响力持续提升。近年来，厦门国际银行公司存款规模呈增长态势，但增速缓慢，主要由于其主动调整存款期限结构所致，另外两家境外附属机构在经营区域内同业竞争压力较大，公司存款增长放缓。

公司贷款业务方面，厦门国际银行以高质量发展为核心，围绕普惠、小微、民营、民生等主题和本地化、分散化、多元化、国际化“四化原则”，加大服务实体经济力度，并提升产品创新能力和精细化管理水平。为提升服务实体经济质效，厦门国际银行通过倾斜政策资源配置等六大工作，加大对制造业的贷款支持力度，2022 年投向制造业公司贷款较上年增幅约 20%，其中高技术制造业贷款较上年增幅 45%；同时树立绿色发展理念，强化产品研发和政策倾斜，落地林权、碳汇收益权“双质押登记”贷款业务，2022 年末绿色金融贷款较上年末增幅

超 160%。此外,厦门国际银行贯彻“六保六稳”要求,落实再贷款、再贴现、普惠金融等各项货币信贷政策。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;发布“跨境 e 站通”跨境金融新品牌体系,线上投产“国行外贸 e 贷”,实现境外贷款投放,国际化优势进一步强化。近年来,厦门国际银行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,公司贷款规模增长承压,公司贷款占贷款总额的比重呈下降态势。其中,2022

年,由于持续压降异地贷款投放,公司贷款规模略有下降。

图 1 公司存款和储蓄存款占比



数据来源:厦门国际银行审计报告,联合资信整理

表 3 存款结构

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
公司存款	4788.58	4885.86	4929.74	73.71	73.47	71.22	2.03	0.90
储蓄存款	1628.36	1608.54	1865.96	25.07	24.19	26.96	-1.22	16.00
保证金存款及其他	79.38	155.54	126.33	1.22	2.34	1.82	95.94	-18.78
小 计	6496.32	6649.93	6922.03	100.00	100.00	100.00	2.36	4.09
加: 应计利息	57.80	65.02	85.06	/	/	/	/	/
合 计	6554.11	6714.95	7007.09	/	/	/	2.45	4.35

数据来源:厦门国际银行审计报告,联合资信整理

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、

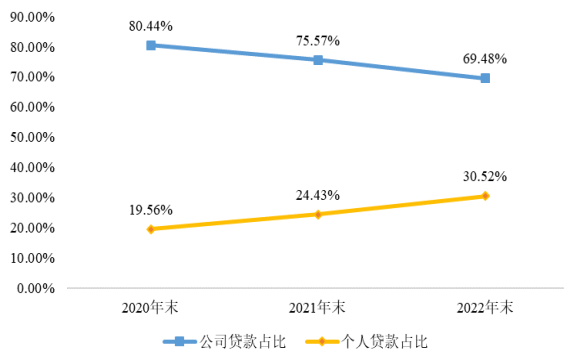
E 企盈、国行链 e 融、国行信 e 融等 10 余个创新产品,不断丰富普惠小微产品矩阵,通过优化流程机制和推动产品创新以满足小微企业融资需求,小微信贷业务发展势头较好。截至 2022 年末,厦门国际银行母公司口径下小微企业贷款(含个体工商户、小微企业主经营性贷款)余额为 2319.56 亿元。

表 4 贷款结构

项 目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
公司贷款和垫款	4232.62	4285.11	4275.19	80.44	75.57	69.48	1.24	-0.23
其中: 贴现	51.25	127.85	185.03	0.97	2.25	3.01	149.46	44.73
个人贷款	1029.43	1385.63	1878.16	19.56	24.43	30.52	34.60	35.55
小计	5262.05	5670.74	6153.35	100.00	100.00	100.00	7.77	8.51
加: 应计利息	18.29	23.08	34.92	/	/	/	/	/
合 计	5280.33	5693.82	6188.26	/	/	/	7.83	8.68

数据来源:厦门国际银行审计报告,联合资信整理

图2 公司贷款和个人贷款占比



数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

2. 零售银行业务

近年来，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，个人贷款业务实现快速发展，占整体业务的比重持续提升；2020—2021年，受加强负债质量管理、境外附属机构储蓄存款增长受限等因素影响，储蓄存款总额增长放缓，2022年以来加强精准营销力度，储蓄存款增速有所回升；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。

近年来，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；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，实现大湾区客户跨境投资便利化。2020—2021年，厦门国际银行为加强负债质量管理，主动降低储蓄存款成本，提升低成本资金占比，加之境外附属机构储蓄存款业务在经营区域内同业竞争压力较大，导致储蓄存款增长有所放缓；2022年，厦门国际银行积极推进数字化转型，围绕“银发客群”“华侨客群”等重点客群进行分层管理，加强零售银行精准营销力度，储蓄存款增速有所回升。

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；建立“1+3+N”的新市民专属金融服务体系，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2022年末，厦门国际银行普惠型小微企业贷款户数12.51万户，普惠小微企业贷款余额700.51亿元。近年来，厦门国际银行个人贷款业务实现快速发展态势。截至2022年末，个人贷款余额1878.16亿元，其中个人经营贷款、个人消费贷款和住房按揭贷款分别占贷款总额的47.93%、34.38%和16.28%。

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。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，基金配置力度明

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。

近年来，厦门国际银行市场融入资金规模有所上升，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配置规模保持增长，但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，近年来，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，债券投资保持增长。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，在宏观经济下行、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。近年来，厦门国际银行信托、收益权和资产管理计划以及债权融资计划投资均呈逐年大幅下降态势。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型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。2020—2022 年，厦门国际银行实现投资收益（包括金融投资利息收入和投资收益）111.80 亿元、94.17 亿元和 89.64 亿元，呈下降趋势。

表 5 投资资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
债券投资	2035.01	2049.78	2195.54	68.56	72.57	71.74
信托、收益权和资产管理计划	268.86	208.56	154.67	9.06	7.38	5.05
金融机构理财产品	1.03	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00
票据投资	122.70	75.18	49.85	4.13	2.66	1.63
基金	268.73	297.71	522.53	9.05	10.54	17.07
债权融资计划	242.59	114.02	34.55	8.17	4.04	1.13
保本固定收益凭证	4.71	5.00	3.00	0.16	0.18	0.10
上市/非上市公司股权	9.38	37.66	51.49	0.32	1.33	1.68
其他	15.06	36.65	48.87	0.51	1.30	1.60
投资资产总额	2968.07	2824.56	3060.49	100.00	100.00	100.00
加：应计利息	31.36	22.83	21.85	/	/	/
减：投资资产减值准备	27.56	24.73	18.45	/	/	/
投资资产净额	2971.87	2822.65	3063.89	/	/	/

数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

六、财务分析

厦门国际银行提供了 2020—2022 年度合

并财务报表。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对 2020 年合并财务报表进行了审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对

2021—2022 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。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

近年来，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。

表 6 资产结构

项 目	金额（亿元）			占比（%）			较上年末增长率（%）	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
现金类资产	574.81	644.05	573.06	6.05	6.39	5.27	12.05	-11.02
同业资产	616.11	800.97	904.43	6.48	7.95	8.31	30.00	12.92
贷款及垫款净额	5166.21	5572.49	6057.87	54.37	55.33	55.67	7.86	8.71
投资资产	2971.87	2822.65	3063.89	31.27	28.03	28.16	-5.02	8.55
其他类资产	172.46	231.53	281.90	1.82	2.30	2.59	34.25	21.76
资产合计	9501.46	10071.69	10881.15	100.00	100.00	100.00	6.00	8.04

数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

（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；受经济下行等因素影响不良贷款率有所上升，需关注外部环境变化对其资产质量表现的影响。

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、房地产业、水利、环境和公共设施管理业以及金融业，2022 年末上述前五大贷款行业占比分别为 18.71%、10.05%、8.04%、7.33% 和 6.46%，合计占比 50.59%。近年来，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，近年来，厦门国际银行房地产业贷款占比稳步下降，远低于房地产贷款集中度限额。截至 2022 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 8.04% 和 4.97%。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。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，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。

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，且不断加大大额贷款管控，截至 2022 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 3.10% 和 17.19%，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。

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。近年来，厦门国际银行加大了不良贷款处置力度，2020—2022年分别核销不良贷款10.54亿元、43.33亿元和60.76亿元，另通过现金回收、转让、以物抵债的方式处置不良贷款。2020年—2021年，得益于较大规模的不良贷款处置，逾期贷款规模有所降低；2022年，受宏观经济下行等因素影响，

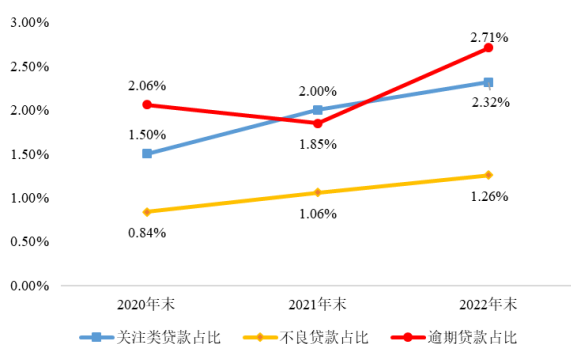
部分企业经营压力加大，逾期贷款规模及占比有所回升。近年来，厦门国际银行不良贷款率和关注类贷款占比均有所上升，信贷资产质量整体有所下滑。厦门国际银行不良贷款主要集中在批发和零售业、制造业等行业。贷款五级分类来看，2020年以来，厦门国际银行境内法人将逾期90天以上贷款纳入不良贷款，逾期90天以上贷款与不良贷款比例逐年下降。从贷款拨备情况来看，近年来，随着不良贷款规模的增长，厦门国际银行拨备覆盖率下降较快，且贷款拨备率有待提升。

表7 贷款质量

项 目	金额(亿元)			占比(%)		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
正常	5139.27	5497.44	5933.12	97.67	96.94	96.42
关注	78.84	113.44	142.74	1.50	2.00	2.32
次级	12.17	50.00	31.92	0.23	0.88	0.52
可疑	30.06	9.72	32.28	0.57	0.17	0.52
损失	1.71	0.14	13.29	0.03	0.00	0.22
贷款合计	5262.05	5670.74	6153.35	100.00	100.00	100.00
不良贷款	43.94	59.86	77.49	0.84	1.06	1.26
逾期贷款	108.45	104.87	167.00	2.06	1.85	2.71
拨备覆盖率	/	/	/	259.80	202.73	168.42
贷款拨备率	/	/	/	2.17	2.14	2.12
逾期90天以上贷款/不良贷款	/	/	/	94.84	88.00	80.53

数据来源：厦门国际银行年度报告，联合资信整理

图3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

(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。

近年来，厦门国际银行同业资产占资产总额的比重不高。截至2022年末，厦门国际银行同业资产净额904.43亿元。其中，存放同业及其他金融机构款项净额274.56亿元，拆出资金净额326.35亿元；买入返售金融资产净额303.51亿元，标的为金融债券、政府债券和同业存单。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。从同业资产质量来看，截至2022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 0.47 亿元减值准备。

2020—2021 年，厦门国际银行压缩理财产品、信托及资产管理计划投资规模，导致投资资产规模有所下降；2022 年以来，投资资产配置力度有所回升。截至 2022 年末，厦门国际银行投资类资产净额 3063.89 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，2022 年末上述科目分别占投资资产净额的 22.74%、25.35%和 50.90%，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，2020 年以来，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 2022 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 44.67 亿元和 21.40 亿元，分别计提减值准备 0.85 亿元及 16.35 亿元；其他债权投资中纳入阶段二和阶段三的投资资产分别为 39.88 亿元和 1.68 亿元，分别计提减值准备 0.14 亿元和 5.25 亿元。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 2022 年末，厦门国际银行表外信贷承诺余额为 1676.96 亿元。其中，银行承兑汇票余额 1043.37 亿元，贷款承诺 34.20 亿元，开出保函余额 75.88 亿元，开出信用证余额 514.17 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保证金或者抵质押物作风险缓释；截至 2022 年末，厦门国际银行境内法人机构承兑汇票业务余额 990.61 亿元，保证金比例约为 84%，银行承兑汇票保证金覆盖比例较高。

2. 负债结构及流动性

近年来，厦门国际银行主动优化调整存款结构，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。

表 8 负债结构

项 目	金 额 (亿元)			占 比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	2075.18	2283.50	2487.86	23.57	24.61	24.83	10.04	8.95
客户存款	6554.11	6714.95	7007.09	74.45	72.37	69.93	2.45	4.35
其中：储蓄存款	1628.36	1608.54	1865.96	18.50	17.34	18.62	-1.22	16.00
其他类负债	174.43	280.56	524.60	1.98	3.02	5.24	60.85	86.98
负债合计	8803.72	9279.01	10019.55	100.00	100.00	100.00	5.40	7.98

数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

厦门国际银行市场融入资金主要为同业负债和发行债券。近年来，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 2022 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 35.38%、14.26%、12.33%和 38.03%，应付债券

中主要为其发行的同业存单和金融债券。

近年来，厦门国际银行积极调整存款结构，客户存款规模增长较为缓慢。截至 2022 年末，厦门国际银行储蓄存款占存款总额的 26.96%，储蓄存款占比有待提升；定期存款占比 80.25%，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。

近年来，厦门国际银行加大了对央行再贷款的投放力度，向中央银行借款的大幅增加使得其他负债规模出现较大增幅。截至 2022 年末，

厦门国际银行其他类负债余额 524.60 亿元，其中向中央银行借款余额 369.62 亿元，其他主要为衍生金融负债和租赁负债等。

厦门国际银行短期流动性水平较好，但仍需关注长期流动性管理的情况。近年来，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，短期流动性较好。长期流动性方面，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，需关注长期流动性管理情况。

表 9 流动性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例（%）	104.97	125.25	110.59
流动性覆盖率（%）	384.92	241.89	202.43
净稳定资金比例（%）	109.14	106.94	107.08
存贷比（%）	79.42	83.37	86.03

数据来源：厦门国际银行提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

近年来，受外部经济环境及行业减费让利政策等因素的影响，厦门国际银行净息差逐年下降，利息净收入增长乏力，同时手续费及佣

金净收入有所下降等因素导致营业收入增长受限，减值准备计提力度较大，整体盈利水平有待提升。

表 10 收益指标

项 目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入（亿元）	179.19	167.92	171.28
利息净收入（亿元）	137.54	138.79	127.31
手续费及佣金净收入（亿元）	20.00	14.42	14.09
投资收益（亿元）	31.16	27.06	29.48
公允价值变动损益	-5.53	-2.66	7.53
营业支出（亿元）	116.95	110.43	112.50
业务及管理费（亿元）	48.19	53.55	59.46
信用减值损失（亿元）	63.41	53.26	50.10
拨备前利润总额（亿元）	125.92	110.94	108.81
净利润（亿元）	57.28	58.00	58.79
净息差（%）	1.76	1.75	1.45
成本收入比（%）	26.90	31.89	34.72
拨备前资产收益率（%）	1.35	1.13	1.04
平均资产收益率（%）	0.61	0.59	0.56
平均净资产收益率（%）	8.69	7.78	7.11

数据来源：厦门国际银行审计报告及提供资料，联合资信整理

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。近年来，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，净息差水平持续下行。2020—2021 年，厦门国际银行贷款业务增速放缓导致相关利息净收入小幅上升，2022 年资产端收益率下降使得利息净收入有所下降。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呈下降态势。投资收益方面，2021 年，投资收益较上年有所下降主要是其他债权投资科目下债券买卖价差获益降低所致；2022 年随着投资资产规模增长，投资收益有所上升。此外，近年来，厦门国际银行公允价值变动损益指标呈增长态势，其中 2022 年增幅较大。受上述因素影响，2020—2022 年，厦门国际银行营业收入呈先下降后小幅回升态势。

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。近年来，厦门国际银行加大信贷资产减值准备计提力度，但随着不良资产处置，非信贷资产减值准备计提力度下降，信用减值损失有所降低。此外，随着分支机构及人员的扩张，厦门国际银行业务及管理费用保持增长。在此背景下，近年来厦门国际银行营业支出整体呈先下降后小幅上升态势。

从收益水平来看，近年来，厦门国际银行净利润小幅增长，但受营业收入增长承压以及减值损失规模较大的影响，净利润增长较为乏力，相关盈利指标有所下滑。

4. 资本充足性

厦门国际银行业务的持续发展对资本消耗明显，资本充足率有所下降，资本面临补充压力。

近年来，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。近年来，厦门国际银行的两家境外附属机构通过发行一级资本票据（AT1）、二级资本债券、无固定期限资本债券、永久非累计次级额外一级资本证券的方式不断扩充资本。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 12 月及 2022 年 1 月，厦门国际银行分别成功发行 30 亿元和 20 亿元永续债，一级资本得到提升。截至 2022 年末，厦门国际银行股东权益合计 861.60 亿元，其中股本总额 138.25 亿元，资本公积 169.91 亿元，未分配利润 255.50 亿元，少数股东权益 164.09 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，近年来，厦门国际银行业务的持续发展对资本消耗明显，资本充足率有所下降，资本面临补充压力。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，资本实力有所提升。截至 2023 年 3 月末，厦门国际银行资本充足率、一级资本充足率和核心一级资本充足率分别为 11.61%、10.55%和 9.23%，仍面临一定资本补充压力。

表11 资本充足情况

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额	597.41	646.35	684.29
资本净额	787.43	803.11	886.21
风险加权资产余额	6526.73	6845.78	7579.98
风险资产系数	68.69	67.97	69.66
杠杆率	5.10	5.93	6.01
股东权益/资产总额	7.34	7.87	7.92
资本充足率	12.06	11.73	11.69
一级资本充足率	9.49	10.44	10.35
核心一级资本充足率	9.15	9.44	9.03

数据来源：厦门国际银行审计报告，联合资信整理

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。近年来，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。2020—2022年，厦门市分别实现地区生产总值增速分别为5.7%、8.1%和4.4%。2022年，厦门市实现地区生产总值7802.7亿元，全市实现一般公共预算总收入1493.8亿元，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、债券偿付能力分析

厦门国际银行本期基本发行规模为 50 亿元，若本期债券的实际全场申购倍数（全场申购量 / 基本发行规模） $\alpha \geq 1.4$ ，厦门国际银行有权选择行使超额增发权，即在本期债券的基本发行规模之外，增加发行不超过人民币 30 亿元；若本期债券实际全场申购倍数 $\alpha < 1.4$ ，按照基本发行规模发行。本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序均在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与厦门国际银行已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。

截至报告出具日，厦门国际银行无存续期内的二级资本债券，已发行且尚在存续期内的金融债券本金¹300 亿元。假设本期债券发行规

模为 80 亿元，以 2022 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金融债券本金的保障倍数见表 14；若本期债券发行规模未达到 80 亿元，厦门国际银行相关保障倍数将略有上升。

表 12 债券保障情况

项 目	发行后	发行前
金融债券本金+二级资本债本金（亿元）	380	300
合格优质流动性资产 /（金融债券本金+二级资本债本金）（倍）	3.05	3.86
股东权益 /（金融债券本金+二级资本债本金）（倍）	2.27	2.87
净利润 /（金融债券本金+二级资本债本金）（倍）	0.15	0.20

注：上表中发行前金融债券为厦门国际银行已发行且在存续期的小型微型企业贷款专项金融债券，不含无固定期限资本债券

数据来源：厦门国际银行提供资料，联合资信整理

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，本期债券的发行对厦门国际银行偿付能力影响不大，合格优质流动性资产、股东权益对本期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，其能够为本期债券的偿付提供足额本金和利息，本期债券的违约概率极低。

九、结论

基于对厦门国际银行经营风险、财务风险、外部支持及债项条款等方面的综合分析评估，联合资信确定厦门国际银行主体长期信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，评级展望为稳定。

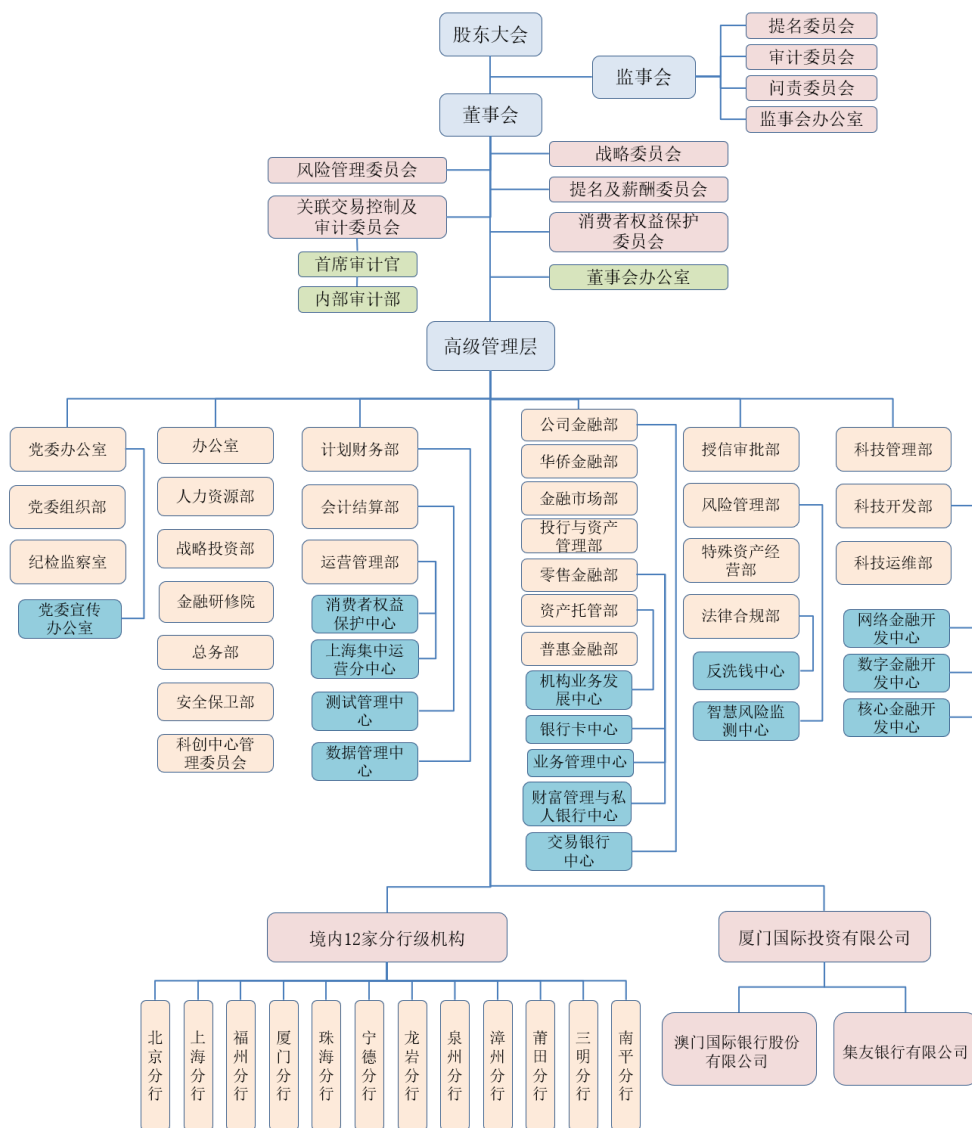
¹ 不含无固定期限资本债券

附录 1 2023 年 3 月末厦门国际银行前十大股东名单

序号	投资者名称	持股数（亿股）	持股比例
1	福建省福晟投资有限责任公司	16.65	11.82%
2	闽信集团有限公司	12.24	8.69%
3	珠海华发投资管理有限公司	6.99	4.96%
4	中国工商银行股份有限公司	5.99	4.25%
5	福建投资企业集团公司	5.80	4.12%
6	厦门国贸控股集团有限公司	5.42	3.85%
7	厦门建发集团有限公司	5.39	3.83%
8	福建发展高速公路股份有限公司	4.45	3.16%
9	苏州苏高新科技产业发展有限公司	4.22	2.99%
10	华丽家族股份有限公司	4.04	2.87%

数据来源：厦门国际银行提供，联合资信整理

附录 2 2022 年末厦门国际银行组织架构图



资料来源：厦门国际银行提供，联合资信整理

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
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+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产
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/平均生息资产-利息支出/平均付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/平均生息资产
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 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

附录 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。

附录 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

联合资信评估股份有限公司关于 厦门国际银行股份有限公司 2023 年二级资本债券（第一期）的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评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（以下简称“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。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

贵公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，贵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贵公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现有重大变化，或出现可能对贵公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如贵公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。