

联合国际授予厦门国际银行股份有限公司 ‘A-’ 的国际长期发行人评级； 发行人评级展望稳定

香港，2023年7月4日-联合评级国际有限公司（“联合国际”）作为一家国际信用评级公司，授予厦门国际银行股份有限公司（“厦门国际银行”或“该银行”）‘A-’的国际长期发行人评级，展望稳定。

发行人评级反映了厦门国际银行在中国内地经济发达地区以及香港和澳门已建立的网络、稳定的资金来源和充足的流动性。此外，考虑到厦门国际银行与福建省人民政府（“福建省政府”）的紧密联系，我们预期，如有需要，福建省政府将很有可能对厦门国际银行提供强力支持。该评级还考虑到厦门国际银行资本充足性、资产质量以及盈利能力承压等因素。

展望稳定反映了我们对厦门国际银行将保持其市场地位及其与福建省政府的联系，同时将资本充足率和流动性比率保持在与其信用状况相称水平的预期。

关键评级驱动因素

本地优势和国际化业务：厦门国际银行总部位于福建省厦门市，是福建省主要的城市商业银行之一。该银行在中国经济发达地区（如福建省、广东省、长三角地区和环渤海地区）建立了的网络。厦门国际银行还在香港和澳门拥有附属机构（集友银行及澳门国际银行）。前者已在香港深耕70多年，后者是澳门主要的商业银行之一。两间附属银行使厦门国际银行能够提供全面的跨境金融解决方案，增强了厦门国际银行的国际定位和在岸和离岸业务之间的协同效应。

与地方政府的联系：厦门国际银行是受福建省政府管理的三家金融机构之一，起到促进区域经济发展和维护区域金融稳定的作用。该银行与政府之间有着紧密的联系，其中包括政府的主要持股、高级管理人员的任命以及对主要战略规划和决策的监督。截至2022年末，在厦门国际银行的前十大股东中，有四个最终由福建省政府控制，持股比例合计为28.3%，而厦门市政府最终控制的股东有两个，持股比例合计为7.8%。

此外，厦门国际银行是中国第一家中外合资银行，鉴于厦门国际银行的独特背景，该银行在为华侨华人个人和企业提供金融服务以及团结华侨华人个人和企业方面发挥着特别的作用。

资金来源和流动性状况：厦门国际银行的资金来源较稳定。过去三年，客户存款保持稳定增长，其中大部分为定期存款。由于其在 2022 年扩大了零售客户群，个人存款大幅增加。厦门国际银行的流动性充足，因为该银行持有大量高流动性资产，如政府债券和金融债券。其流动性覆盖率维持较高水平（尽管有所波动），2022 年底为 202.43%，而净稳定资金比率在同一时期保持稳定在 105%-110%左右的水平。该银行的流动性匹配率也保持相对较高水平，2022 年底为 131.09%。

公司银行业务发展：公司银行业务是厦门国际银行重要的业务部门。然而，其发展在过去三年中有所放缓。厦门国际银行 2020 年、2021 年和 2022 年的公司贷款余额增长率分别为 6.8%、1.2%、-0.2%。这是因为该银行正在根据监管指导从没有分支机构的省份收回公司贷款，加上新冠疫情对经济的影响在过去三年抑制了信贷需求。

厦门国际银行专注于发掘福建、广东、上海和北京等分支机构所在地的公司客户以填补缺口。此外，该银行根据监管指导，积极推动对中小微企业的贷款，以扩大其公司客户群。我们预计厦门国际银行的公司银行业务将在未来两到三年内恢复稳定增长，因为其对没有分支机构的省份的公司贷款已经基本退出。

盈利能力：厦门国际银行的营业收入在过去三年中有所波动，总资产收益率和净资产收益率相对较弱。其营收主要来自净利息收入，其次是投资收益。厦门国际银行的净利息收入和手续费及佣金收入在 2022 年有所下降，主要是受减费让利以支持实体经济政策以及 2022 年网点所在地疫情持续反复的影响。2022 年，厦门国际银行的净息差与去年相比有所下降，这与中国银行业趋势一致。该银行资金成本较高，因为定期存款占其总存款的 80%以上。此外，受美联储加息影响，厦门国际银行的境外附属机构存款利息成本上升。

资本充足性和资产质量：厦门国际银行的资本充足指标在 2022 年有所下降，但仍满足监管要求并有一定的缓冲空间。主要是由于该行的外源性资本补充计划（如增资和发行二级资本债等）仍在进行，同时该银行加大信贷投放以支持实体经济，导致风险加权资产的显著增加。与此同时，充满挑战的市场的的环境，如经济下行期间净息差的收窄和信用减值增加等，削弱了该银行现阶段的资本内生增长。我们预期厦门国际银行的总资本充足将在新的资本债发行后得到改善，而核心一级资本充足率仍面临压力。

厦门国际银行的贷款质量在 2022 年有所下降，关注类贷款和不良贷款占总贷款组合的比例有所增加。这主要是由于疫情和房地产市场下行影响了部分借款人的还款能力。尽管如此，厦门国际银行不良贷款率（1.26%）仍低于城商行平均水平（1.85%）。但考虑到厦门国际银行当前的拨备覆盖率较低，我们预计该银行将面临较高的拨备压力，这可能会影响其未来一到两年的盈利能力。

评级敏感性因素

若发生以下情况，我们将考虑下调厦门国际银行的信用评级：1) 其资本充足性和流动性显著下降，或 2) 其资产质量和盈利能力显著恶化，或 3) 资金来源结构减弱，或 4) 福建省政府与厦门国际银行之间的联系减弱。

若发生以下情况，我们将考虑上调厦门国际银行的信用评级：1) 资本充足性和资产质量显著提升，及 2) 提升其盈利能力，及 3) 提升其业务和贷款组合的多元化。

关于联合国

联合国是一家国际信用评级公司，旨在为全球范围内的公司、银行、非银行金融机构、地方投资发展公司和其他资产提供信用评级服务。与此同时，联合国也从事信用风险研究和提供其他与信用评级相关的服务。

评级方法

本次对厦门国际银行评级所采用的主要评级方法为 2023 年 3 月 20 日发表的银行评级方法。关于该评级方法，请浏览 www.lhratingsglobal.com。

注：1、上述发行人/发行评级均为在受评对象或相关第三方要求下的委托评级。

2、本新闻稿为中文译本，如与英文新闻稿有任何出入，均以联合国于 2023 年 7 月 4 日发表的英文版内容为准。（*Lianhe Global has assigned 'A-' global scale Long-term Issuer Credit Rating with Stable Outlook to Xiamen International Bank Co., Ltd.*）

联系人：

首席分析师

罗熠, FRM

联席董事

(852) 3462 9582

roy.luo@lhratingsglobal.com

评级委员会主席

何志忠, CFA, FRM

董事

(852) 3462 9578

toni.ho@lhratingsglobal.com

业务拓展联系人

池欣庭

董事总经理

(852) 3462 9569

joyce.chi@lhratingsglobal.com

免责声明

联合评级国际有限公司（“联合国际”或“本公司”或“我们”）发布的信用评级和研究报告受特定条款和条件的约束。请在公司网站上阅读这些条款和条件：www.lhratingsglobal.com

信用评级是一种对于实体或债务可信程度的决策参考，不是购买，出售或持有任何证券的建议。信用评级不涉及任何证券的市场价格，可销售性和/或适用性，也不涉及其税务影响或结果。联合国际保有于任何时间或理由对信用评级自行决定升级、降级或撤回的权利。

所有信用评级都是由经过认证的分析师通过严格的评级流程共同努力的产物。所有信用评级均不是由个人负责，而是来自于评审委员会归属程序。报告中提到的个人仅作为联系人的目的。

联合国际基于我们有充分理由认为属实的第三方信息开展信用评级服务。联合国际根据审计的财务报表，访谈，管理层讨论和分析，相关的第三方报告以及公开可用的数据等进行分析。联合国际不进行任何审核，调查，核实或尽职调查。联合国际无法保证信息的准确性，正确性，及时性和/或完整性。信用评级可能包含联合国际的对未来事件预测的前瞻性意见，根据定义，这些事件可能会发生变化，不能被视为事实。

在任何情况下，联合国际及其董事、股东、员工、高级职员和/或代表或联合国际有限公司的任何成员均不对任何一方承担任何因使用公司发布的相关信息而产生的损害、损失、责任、成本或费用。

联合国际从发行人、承销商、债务人或投资者处获得提供信用评级服务的报酬。除提供联合国际要求的信息外，上述个体及其关联个体均不需参与信用评级流程。

在发布评级之前，任何评级报告中包含的信用评级都会被征求并向被评级个体（及其代理商）披露。任何人不得于任何司法管辖区内，在违反当地法律及法规的情况下分发或使用联合国际出版的信用评级和研究报告。任何根据通过信用评级获得的信息以及研究报告的用户须咨询相关机构或专业人员，以遵守适用的当地法律及法规。

所有已发布的信用评级以及研究报告皆属于联合国际的智能财产。未经我方书面许可，不得以任何方法复制、公开散发或改动。

联合国际是联合资信评估股份有限公司的子公司。联合国际评审委员会拥有对公司独立用评级和研究中使用的任何方法或流程的最终解释权。

版权所有©联合评级国际有限公司 2023