

联合资信评估有限公司

承诺书

本机构承诺出具的东莞银行股份有限公司 2014 年跟踪信用评级报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性负责。

联合资信评估有限公司

二零一四年七月二十九日



跟踪评级公告

联合[2014] 1451 号

联合资信评估有限公司通过对东莞银行股份有限公司的信用状况进行跟踪分析，确定维持东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA，2012 年次级债券（10 亿元）信用等级为 AA⁻，评级展望为稳定。

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一四年七月二十九日



东莞银行股份有限公司

2014年跟踪信用评级报告

本次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA
次级债券信用等级: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2014年7月29日

上次跟踪评级结果

主体长期信用等级: AA
次级债券信用等级: AA⁻
评级展望: 稳定
评级时间: 2013年7月29日

主要数据

项 目	2013年末	2012年末	2011年末
资产总额(亿元)	1637.25	1399.77	1226.23
股东权益(亿元)	108.27	92.74	76.42
不良贷款率(%)	0.97	0.80	0.80
拨备覆盖率(%)	291.01	337.97	317.64
贷款拨备率(%)	2.83	2.70	2.55
流动性比例(%)	35.79	68.32	64.93
存贷比(%)	62.96	60.20	59.83
股东权益/资产总额(%)	6.61	6.63	6.23
资本充足率(%)	13.13	13.43	13.74
核心资本充足率(%)	-	10.79	10.87
一级资本充足率(%)	11.10	-	-
核心一级资本充足率(%)	11.09	-	-
项 目	2013年	2012年	2011年
营业收入(亿元)	47.76	46.46	33.53
净利润(亿元)	19.78	19.27	13.25
成本收入比(%)	33.30	30.10	34.62
平均资产收益率(%)	1.30	1.47	1.15
平均净资产收益率(%)	19.68	22.78	21.03

注: 2013年资本充足率、一级资本充足率、核心一级资本充足率按照《商业银行资本管理办法(试行)》口径计算; 2011年和2012年资本充足率、核心资本充足率按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

分析师

温丽伟 葛成东

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

2013年, 东莞银行股份有限公司(以下简称“东莞银行”)公司治理机制运行良好, 内控管理水平不断提升, 主营业务保持良好发展态势, 资产规模稳步增长, 资产质量处于较好水平, 盈利能力较强。2014年6月, 东莞银行完成增资扩股, 资本充足水平得到提升。联合资信评估有限公司确定维持东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为 AA, 2012年次级债券(10亿元)信用等级为 AA⁻, 评级展望为稳定。该评级结论反映了东莞银行次级债券违约的风险很低。

优势

- 主营业务保持良好发展态势, 盈利能力较强;
- 增资扩股后, 资本充足水平得到提升;
- 中间业务收入快速增长, 收入结构逐步改善;
- 个人存款占比较高, 存款结构较好。

关注

- 信贷资产质量面临一定的下行压力;
- 业务主要集中在东莞地区, 受区域经济发展的影响较大;
- 宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素对商业银行运营产生一定压力。

声 明

一、本报告引用的资料主要由东莞银行股份有限公司（以下简称“发行人”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对以上资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。

二、除因本次评级事项联合资信与发行人构成委托关系外，联合资信、评级人员与发行人不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

三、联合资信与评级人员履行了实地调查和诚信义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

四、本报告的评级结论是联合资信依据合理的内部信用评级标准和程序做出的独立判断，未因发行人和其他任何组织或个人的不当影响改变评级意见。

五、本报告用于相关决策参考，并非是某种决策的结论、建议。

六、本次信用评级是对发行人发行的 2012 年次级债券出具的年度定期跟踪报告，根据跟踪评级的结论，评级结果可能会发生变化。


联合资信评估有限公司
二零一四年七月二十九日

一、主体概况

东莞银行股份有限公司前身为成立于1999年的东莞市商业银行股份有限公司。2008年，东莞市商业银行股份有限公司更名为东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）。2013年，东莞银行启动增资扩股工作，以每股5.33元的价格向原有法人股东进行增资。2014年6月，东莞银行获得银监会广东监管局《关于东莞银行股份有限公司变更注册资本金的批复》批准。截至本报告出具日，东莞银行注册资本增至21.80亿元，前五大股东持股情况见表1。

表1 东莞银行前五大股东持股比例 单位：%

股东名称	持股比例
东莞市财政局	22.22
东莞市大中实业有限公司	4.98
东莞市虎门镇投资管理服务中心	4.96
东莞市鸿中投资有限公司	4.78
东莞市电力发展公司	3.57
合计	40.51

东莞银行经营范围包括：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；代理发行、兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；发行金融债券；提供担保；代理收付款项；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇担保；结汇、售汇；代客外汇买卖；代理国外信用卡付款；代理保险业务（由分支机构凭许可证经营）；证券投资基金代销业务；自营外汇买卖业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

截至2013年末，东莞银行下辖总行营业部1家、异地分行8家（广州分行、深圳分行、惠州分行、长沙分行、佛山分行、合肥分行、清远分行、珠海分行）、直属支行33家、一级

支行10家、二级支行73家；控股子公司2家——开县泰业村镇银行股份有限公司和东源泰业村镇银行股份有限公司；东莞银行正式员工2961人。

截至2013年末，东莞银行资产总额1637.25亿元，其中贷款净额660.00亿元；负债总额1528.99亿元，其中存款余额1081.16亿元；股东权益108.27亿元；不良贷款率0.97%，拨备覆盖率291.01%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为13.13%，一级资本充足率为11.10%，核心一级资本充足率为11.09%。2013年，东莞银行实现营业收入47.76亿元，净利润19.78亿元。

注册地址：广东省东莞市莞城区体育路21号
法人代表：廖玉林

二、已发行债券概况

2012年，东莞银行在银行间债券市场发行了10.00亿元的次级债券，债券概况见表2。2013年，东莞银行根据债券发行条款的规定，在次级债券付息日之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。

表2 次级债券概况

债券简称	12 东莞银行债
发行规模	10 亿元
利率	6.20%
付息频率	年付
期限	10 年期，在第5年末附有前提条件的赎回权

三、营运环境

1. 宏观经济环境分析

（1）国际经济环境

金融危机爆发以来，各国政府财政支出高速增长，发达经济体政府债务负担加重，金融危机已演变为主权债务危机。为恢复经济增长，主要经济体都采取了大量的经济刺激政策和金融纾困手段。在各种经济政策和救助工具拉动下，全球经济增长呈现分化发展趋势。

美国经济增长内生动力持续增强，经济复苏态势逐步增强，但财政减支对经济增长的消极影响仍将持续。随着美国经济形势的好转，美联储退出量化宽松货币政策的时机和节奏也可能给全球经济运行造成较大的影响。欧债危机爆发以来，通过国际救助机构的帮助以及危机国家实施的一系列紧缩和改革措施，核心国经济缓慢复苏，重债国衰退减弱，总体帮助欧元区经济从底部温和回升，然而整个欧元区经济仍面临内需疲软、就业形势恶化、公共和私营部门债务过高等问题，经济复苏前景仍不明朗。在“安倍经济学”指导下，日本政府开始推行以“量化和质化宽松货币政策(QQE)、灵活的财政政策、结构性改革”作为核心的经济增长战略，日本经济在短期内强劲反弹，但受内在增长动力不足影响，经济增速明显放缓，安倍经济学对日本经济的长远影响有待观察。

随着美国经济形势的好转，国际资本纷纷撤离新兴市场，部分新兴经济体金融市场经历大幅动荡，面临较大的资金外流和货币贬值压力，金融风险明显增加。除动荡的外部金融环境外，新兴经济体内部也正面临各种结构性问题的挑战，使得新兴经济体的脆弱性更为突出，经济下行风险仍然存在。

(2) 国内经济环境

在金融危机期间，中国经济在以政府投资

和宽松的货币政策为主的经济刺激政策推动下，经济增长率保持在 9% 以上，在应对外部市场冲击和恢复经济增长方面效果明显。然而经济刺激政策的实施导致了通货膨胀不断攀升和经济结构矛盾加剧。2012 年疲弱的外需环境及国内生产成本的上涨，导致我国外贸进出口总额增速下降明显，同时也极大地影响了国内实体经济的发展。2012 年央行两次下调存款准备金率和两次降息，以及持续的进行逆回购操作，保证了市场的流动性，全年货币供给保持平稳增长，社会融资总量达 15.76 万亿元，较 2011 年增加 2.93 万亿元，保障了实体经济的平稳发展。2013 年，我国明确了“稳增长、调结构、促改革”的政策思路，经济发展呈现稳中向好的良好态势。据初步统计，2013 年，我国 GDP 增长率为 7.7%，同比下降 0.1 个百分点，下降程度有所放缓（见表 3）。

目前，国内经济面临的挑战之一是推进金融财税体制改革，调整经济结构，优化资源配置，以缓解经济结构矛盾，增强可持续发展的动力。未来，中国经济将步入改革的关键时期，政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。尽管国际形势的不明朗对我国企业出口和投资造成一定的不利影响，但整体经济将保持平稳发展。

表 3 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
GDP 增长率	7.7	7.8	9.2	10.3	9.2
CPI 增长率	2.6	2.6	5.4	3.3	-0.7
PPI 增长率	-1.9	-1.7	6.0	5.5	-5.4
M2 增长率	13.6	13.8	13.6	19.0	27.7
固定资产投资增长率	19.3	20.3	23.8	23.8	30.1
社会消费品零售总额增长率	13.1	14.3	17.1	18.3	15.5
进出口总额增长率	7.6	6.2	22.5	34.7	-13.9
进出口贸易差额	2592	2311	1551	1831	1961

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

(3) 区域经济发展概况

东莞银行营业网点和业务主要集中于东莞

地区。东莞市位于广东省中南部、珠江三角洲东北部，紧邻广州与深圳，处于穗港经济走廊

之间,是广州与香港之间水陆交通的必经之地。借助其有利的经济地理位置,改革开放以来,东莞市大力发展外向型经济,引入外资,扩大对外贸易,并带动了民营企业的发展。经过多年的发展,东莞市形成了以电子信息制造业、电气机械制造业、纺织服装制造业、化工制品制造业等八大支柱产业。在农业经济方面,东莞市加强农村集体经济管理,大力推进农村股份合作制改革,促进农业农村经济平稳发展,农民收入稳步增长,城镇化进程步伐较快。在工业制造业和农业快速发展的同时,东莞市着力推进境内外贸易,为工业和农业扩大商品销售市场,并加快市场基础设施,完善商业网络,大力发展连锁、会展、物流等现代流通业。

2013年,东莞市实现生产总值5490.02亿元,同比增长9.8%。其中,第一产业增加值20.09亿元,第二产业增加值2518.88亿元,第三产业增加值2951.06亿元,三次产业比例为0.3:45.9:53.8。2013年,东莞市实现财政收入974.16亿元,同比增长15.2%。

2013年,东莞市金融业运行比较平稳。截至2013年末,东莞市拥有各类金融机构121家,其中银行类机构33家,保险类机构52家(不含保险代理机构),证券期货类机构36家。2013年,东莞市金融机构存贷款规模稳步增长。其中,各项人民币存款余额8630.73亿元,同比增长13.7%;各项人民币贷款余额4774.23亿元,同比增长13.8%。

总体看,东莞市经济发展比较平稳,东莞市金融环境较为成熟,这为该地区金融行业的发展提供了较好的基础。

2. 行业分析

(1) 行业概况

我国商业银行在金融体系中处于重要的地位,是企业融资的主要渠道。近年来,我国商业银行整体运营态势良好,资产和负债规模增速保持平稳,经营效率有所上升。2013年,我国商业银行实现净利润1.42万亿元,净息差为

2.68%,盈利能力保持在较高水平。随着存款利率的逐步放开,存贷利差将进一步收窄,为拓展收入来源,近年来我国商业银行逐步加大中间业务拓展力度,中间业务发展迅速,2013年非利息收入占营业收入比重已达到21.15%,同比提升1.32个百分点。中间业务的快速发展更加凸显出我国银行业积极寻求增加服务种类、提升分销能力、拓展金融服务领域的多元化发展趋势。近年来,我国商业银行积极探索综合化经营道路,目前已有部分大型商业银行和股份制银行初步形成了涵盖银行、保险、基金、金融租赁及信托的综合化经营格局。2012年9月17日,由中国人民银行、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《金融业发展和改革“十二五”规划》中明确提出引导具备条件的金融机构在明确综合经营战略、有效防范风险的前提下,积极稳妥开展综合经营试点,提高综合金融服务能力与水平。未来,我国商业银行综合化经营发展趋势将进一步显现。

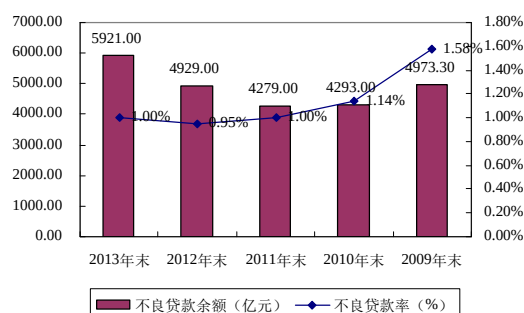


图1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

注: 1.商业银行包括大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村商业银行以及外资银行。
2.资料来源: 中国银监会。

近年来,我国商业银行资产质量整体平稳(见图1)。2013年,受宏观经济增速放缓的影响,企业经营风险加大,商业银行不良贷款余额有所上升,但总体资产质量保持良好水平。截至2013年末,商业银行不良贷款余额0.59万亿元、不良贷款率为1.00%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为282.70%和2.83%,拨备保持

较好水平。然而，在当前外部冲击和内部转型的压力下，近年来银行业巨量信贷的累计投放对资产质量所带来的负面影响有可能逐渐显现。

表 4 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年	2009 年
资产总额	118.80	104.57	88.40	74.16	61.51
负债总额	110.82	97.75	82.74	69.61	58.12
净利润	1.42	1.24	1.04	0.76	0.56
资产利润率	1.27	1.28	1.3	1.1	1.0
资本利润率	19.17	19.85	20.4	19.2	18.0
不良贷款额	0.59	0.49	0.43	0.43	0.50
不良贷款率	1.00	0.95	1.0	1.1	1.6
拨备覆盖率	282.70	295.51	278.1	217.7	153.2
存贷比	66.08	65.31	64.9	64.5	-
核心资本充足率	-	10.62	10.2	10.1	9.2
资本充足率	12.19	13.25	12.7	12.2	11.4
核心一级资本充足率	9.95	-	-	-	-
一级资本充足率	9.95	-	-	-	-

资料来源：中国银监会。

注：2013 年资本充足率、核心一级资本充足率、一级资本充足率按照新的《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

自 2013 年起，我国商业银行开始执行《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“新办法”）。根据新办法，截至 2013 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 9.95%，平均一级资本充足率为 9.95%，平均资本充足率为 12.19%，资本较为充足（见表 4）。由于我国商业银行盈利模式仍主要以利差为主，风险资产对资本消耗很快，且国内直接融资市场尚不够发达，为持续达到新的监管要求，商业银行不可避免地面临不同程度的资本补充压力。

总体来看，国内银行业仍处于较快发展阶段，内部管理和风险控制水平持续提升，业务创新能力逐步提高，盈利能力强。但在保护性政策利差下，银行资产规模快速膨胀，信贷资产质量存在隐忧，资本充足性面临压力。随着利率市场化的逐步推进，商业银行利差水平将受到挤压。此外，商业银行不良贷款余额的上升，将使相应的减值准备计提增加，多方面的因素将对商业银行利润形成一定的挤压，未来银行业盈利增长将面临压力。

（2）市场竞争

长期以来，中国银行业呈现业务模式趋同，

同质化竞争严重的局面。规模竞争在银行业竞争中占据重要地位，银行业形成了以大型国有控股商业银行和全国性股份制商业银行为主导的银行业竞争格局（见图 2）。

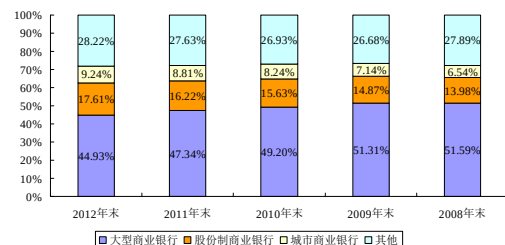


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行、农村商业银行、农村合作银行、城市信用社、农村信用社、非银行金融机构、外资银行、新型农村金融机构和邮政储蓄银行。

2.资料来源：中国银监会。

凭借长期经营的积累，国有控股商业银行在经营网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面处于行业领先地位，市场份额一直处于市场前列。同时，国有商业银行实施了综合化经营战略，业务多元化程度得到提升，增强了其抵御金融脱媒冲击的能力，并通过非银行子公司的设立，扩展其业务的外延，进一步提升了市场竞争力，保持了市场领先地位。股份制

商业银行采取相对灵活的经营机制和现代化的经营管理方式，经过多年的快速发展，已经成为我国金融体系的重要组成部分。但由于产品的同质化情况严重，竞争压力非常大。因此，推动差异化经营、特色化发展成为其未来发展的重要战略目标。城市商业银行具有明显的地域优势，是民营中小企业创业和发展的重要资金支持者。近年来，城市商业银行资产规模迅速增长，异地分支机构数量也大幅增长，但异地分支机构的设立，对城市商业银行资本、人力资源、风险管控能力等方面带来了巨大挑战。农村金融机构加快推进股权改造和经营机制转换，职工和自然人持股情况不断规范，风险管理机制和流程银行建设步伐加快。外资法人银行是在华外资银行的主要存在形式。2011年底，外资法人银行存贷比指标五年的宽限期结束，外资银行面临的流动性压力加大。外资银行在国内的竞争力有待进一步提升。随着金融市场不断发展，银行业面临保险、基金、证券、信托等金融机构的激烈竞争。此外，互联网金融的快速发展给商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等多方面带来冲击，推动商业银行对传统的经营服务模式进行深层次变革。

总体看，我国银行业的竞争日趋激烈，各类商业银行只有充分发挥自身优势，并加速改革、转型进程，才能在激烈的竞争中保持竞争优势。

（3）行业风险

目前我国主要商业银行能够按照国际先进商业银行的规范要求搭建风险管理组织体系，逐步强化风险管理体系的垂直性和独立性；业务操作流程和分级授权制度不断完善和优化，内部风险评估体系基本建立。大型商业银行已经开始按照巴塞尔新资本协议内部评级法的要求开发内部评级系统。

①信用风险

商业银行整体信贷风险管理水平在近年来有明显提高，但由于商业银行经过了高速扩张

期，在国内宏观经济增速放缓及国际经济形势不乐观的情况下，未来几年商业银行的信贷资产质量面临一定压力。商业银行面临的信用风险将主要体现在以下几个方面：政府融资平台贷款、房地产业贷款、小微企业贷款及表外融资业务等方面。此外，部分行业产能过剩风险以及个别地区民间借贷危机在一定程度上使得商业银行面临的信用风险上升。

近年来，在地方政府的政绩追求与 GDP 增速难以真正脱钩的情况下，地方投资冲动带动融资平台债务迅速增长。地方融资平台债务偿债资金主要来自财政拨款和政府补贴，地方财政的过度负债和地方政府土地转让收入的预期减少将导致融资平台债务风险加大。2012 年之前，地方融资平台债务主要以银行贷款为主。2012 年以来，监管部门清理整顿地方融资平台贷款的力度持续加大，商业银行纷纷收紧了平台贷款，城投债、信托成为地方融资平台新的重要资金来源，地方融资平台债务规模快速增长，潜在风险进一步加大。大部分城投债由银行业金融机构持有，地方政府债务风险在银行体系内积聚。2012 年 12 月 24 日，财政部、国家发改委、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会四部委联合下发了财预【2012】436 号“关于制止地方政府违法违规融资行为的通知”，文件通过规范融资方式、制止违规担保等措施对地方政府及其融资平台政府性债务规模的无序扩张进行了约束，以防范相关风险。然而，随着城镇化进程的推进，地方政府公共投资规模将进一步增大，地方政府债务规模将呈上升趋势。当前，要化解政府融资平台贷款的风险存在一定的两难局面，但不排除政府将通过行政手段进行干预，要求银行适当延长还款期限或进行展期的可能性。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票和理财业务发展较快，表外融资规模增加，随之也酝酿了较大的表外业务风险。银监会已经针对商业银行理财产品、银行承兑汇票等表外业务的风险管理出台了一系列管理措施，以规范

银行业表外业务。近年来，为达到存贷比、贷款集中度、信贷额度以及资本充足性等监管要求，部分商业银行通过各种同业通道将信贷资产和非信贷资产、表内和表外科目相互转换，将信贷资产从“贷款”科目转移至“非信贷资产”科目，游离出贷款科目的监管统计口径，逃避贷款额度以及存贷比指标的约束，同时满足部分融资受限客户的资金需求。由于该部分资产以同业资产、投资资产等形式存在，未计提贷款减值准备，该类资产隐藏的信用风险需关注。

②流动性风险

随着金融市场的发展，居民的投资渠道得到拓宽，在银行存款利率受到管制且利率水平偏低的情况下，银行业面临储蓄存款流失和负债稳定性下降的挑战。随着银监会加大对商业银行违规票据账务处理行为的查处力度，以及央行将保证金存款纳入商业银行准备金计提范围政策的出台，一定程度上限制了商业银行通过开出承兑汇票获取存款的行为。在存贷比的考核指标下，中小银行面临较严峻的资金压力。同时，随着我国银行业经营环境、业务模式、资金来源的变化，部分商业银行出现资金来源稳定性下降、资产流动性降低、资产负债期限错配加大、流动性风险上升等问题，流动性风险管理和监管面临的挑战不断增加。2013年6月，我国银行间市场出现阶段性流动性紧张现象，暴露了商业银行流动性风险管理存在的问题。总体看，商业银行流动性管理的压力加大。

为提升商业银行流动性风险监管的有效性，银监会在存贷比和流动性比例以外，引入了流动性覆盖率指标，并不断完善流动性风险的定性监管要求，建立更为系统的流动性风险分析和评估框架。

③市场风险

近年来，理财产品的大规模发行、民间借贷现象泛滥等问题，都反映了利率市场化的内生需求。目前利率市场化改革已经列入了“十二五”规划，利率市场化改革的步伐逐步加快。

2013年，全面放开金融机构贷款利率管制后，存款利率的放开将成为利率市场化的最后一步。利率波动的加大，使得商业银行面临的利率风险上升；另一方面，近年来银行业的债券投资规模持续增长，利率波动对债券投资收益及公允价值的影响加大，银行业需加强其交易账户和银行账户的利率风险管理。近年来银行业同业业务规模呈快速增长趋势，利率波动使得银行业同业业务面临的市场风险上升。随着海外业务的不断发展及人民币汇率波动幅度加大，商业银行汇率风险也在上升。

④操作风险

近几年，银监会加大对银行合规性监管力度，针对内控和管理的薄弱环节，发布了加大防范操作风险工作力度的“十三条”措施，并实施了商业银行操作风险管理指引、内部控制指引和信息披露办法。各银行也逐步重视防范操作风险，加大内控措施的完善和内部稽核力度，银行业整体操作风险管理水平得到提升。但近年来票据诈骗、银行理财纠纷、假担保等金融案件仍有发生，表明商业银行特别是中小银行操作风险管理架构有待完善、管理水平仍有待提高。

总体而言，近年来，我国商业银行按照业务条线不断细化相关风险的防控措施，整体风险得到有效的控制。然而，游离在监管范围之外的“影子银行”，对于银行业的稳定具有不利影响，目前，监管部门正在加强对“影子银行”体系的统计监测和风险评估，以防控相应风险对银行业传导。

（4）银行业监管与支持

中国银监会成立以来，在总结自身监管经验的基础上，吸收国际主流监管理念，提出了“管法人、管风险、管内控、提高透明度”的监管理念，形成了“准确分类—提足拨备—充分核销—做实利润—资本充足”的持续监管思路，以及“风险可控、成本可算、信息充分披露”的金融创新监管原则，基本构建了符合我国实际的银行业监管理念框架体系；建立了覆盖资本水

平、公司治理、内部控制、信用风险、市场风险、操作风险、流动性风险、国别风险、声誉风险等方面的银行业审慎监管框架，形成了一套符合我国银行业运营实际的审慎监管“工具箱”。监管部门通过现场监管、非现场监管、窗口指导等方式，对商业银行各项经营活动进行持续监管。近年来，我国银行业监管过程中注重合规监管和风险监管，监管方式和手段逐步改进，监管的全面性、专业性和有效性得到提高。

2011年，银监会颁布了银行业实施新监管标准的指导意见，制定了提高我国银行业监管有效性的中长期规划，以及巴塞尔II和巴塞尔III同步实施的计划。根据各类银行业金融机构的实际情况，银监会在统一设定适用于各类银行业金融机构最低监管标准的同时，适当提高了系统重要性银行监管标准，对不同机构设置了差异化的过渡期安排，这有助于各类银行业金融机构向新监管标准的平稳过渡。2012年6月7日，银监会发布了《商业银行资本管理办法（试行）》，并于2013年1月1日正式施行。2014年1月17日，银监会发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），并于2014年3月1日正式施行。该办法规定了流动性覆盖率、存贷比、流动性比例三项流动性风险监管指标，加强了对同业负债比例及表外业务的监测和管理。此外还提出了多维度的流动性风险监测分析框架及工具，规定了流动性风险监管的方法、手段和程序。

2014年4月24日，中国人民银行、银监会、证监会、保监会和外汇局联合发布《关于规范金融机构同业业务的通知》；2014年5月8日，银监会发布《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，对金融机构同业业务的业务类型划分、核算方法、资本金计提、业务集中度以及同业业务权限进行规范。银监会明确规定商业银行开展同业业务实行专营部门制，要求法人总部建立或指定专营部门负责开展同业业务，并建立健全由法人总部统一管理的同业的

务治理体系和同业业务授权管理体系。此外，银监会要求商业银行应将同业业务置于流动性管理框架之下，加强期限错配管理，规定单家商业银行对单一金融机构法人的不含结算性同业存款的同业融出资金在扣除风险权重为零的资产后，净额不得超过银行一级资本的50%，单家商业银行同业融入资金余额不得超过银行负债总额的三分之一（农村信用社省联社、省内二级法人社及村镇银行除外）。

相对于国际银行业，我国银行业监管过程中的行政色彩比较浓厚，较强的政府支持因素亦成为对银行评级过程中考虑的重要因素之一。在审慎的监管环境和政府的有力支持下，我国银行业在全球金融危机中表现稳健，经营业绩良好。然而，银行业作为与经济周期密切相关的行业，且我国银行业金融机构运营过程中仍存在规避监管和追逐短期利益行为，这都使监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱。以上因素，使我国银行业监管也面临着新的挑战。

四、公司治理及内部控制

1. 公司治理

2013年，东莞银行召开了1次年度股东大会和2次临时股东大会，股东大会审议通过了东莞银行年度董事会和监事会工作报告、年度财务决算报告、年度财务预算方案、年度利润分配方案、增资扩股、修改公司章程等重大事项。

截至2013年末，东莞银行董事会由15名董事构成，其中执行董事4名、独立董事5名。2013年，东莞银行董事会召开了6次会议，审议通过了多项议案，涉及发展战略、增资扩股、利润分配、关联交易、财务预算等重大事项。董事会下设的各专门委员会严格按照议事规则履行职责，为董事会决策提供支持。

截至2013年末，东莞银行监事会由10名监事构成，其中外部监事2名、职工监事3名。

2013年，东莞银行监事会召开了4次会议，审议通过了财务决算报告、利润分配预案等多项议案，并通过出席股东大会、列席董事会和高级管理层会议、现场调研检查、审核财务报告等方式对全行经营状况、财务活动以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性等进行检查和监督。

截至2013年末，东莞银行高级管理层由6名成员构成，其中行长1名，副行长3名（其中1人兼任首席风险官），财务总监1名，董事会秘书1名。2013年，东莞银行高级管理层按照公司章程和相关制度、法规履行董事会赋予的职责，全年东莞银行整体运营状况良好。

总体看，东莞银行公司治理机制运行良好。

2. 内部控制

东莞银行按照商业银行内部控制要求，将职能部门总体划分为经营模块、风险管理与内控模块、支持保障模块三类部门，实现了各项业务前、中、后台的分离，并建立了基本涵盖各项业务和管理活动的内部控制制度体系，对各类经营风险进行事前防范、事中控制和事后监督。截至2013年末，东莞银行组织结构图见附录1。

2013年，东莞银行着力构建和完善由业务管理、风险合规和内部审计构成的内部控制三道防线，通过完善制度管理体系、开展规章制度后续评价、加强对分行的管理及指导、完善内控考核机制等方式推动内部控制制度体系建设。

东莞银行稽核部负责在全行范围内开展内部稽核工作。2013年，东莞银行持续推进垂直管理的稽核体系建设，按照分片负责的原则，调整现场稽核组织架构，优化整合现场稽核力量；根据监管部门要求并结合实际情况，修订稽核工作管理制度，推进稽核工作规范化建设；建立重点项目周期滚动稽核机制，强化现场稽核重点检查和非现场稽核日常监测监督机制。

总体看，东莞银行内部控制体系进一步完

善，内控管理水平不断提升。

3. 发展战略

东莞银行明确了“小而强”精品银行的战略定位，树立了积极主动的经营管理理念，以业务为导向，以客户为导向，落实稳健经营理念，狠抓产品和服务，强化团队建设，努力转变增长模式，不断优化业务结构，树立核心竞争力，打造具有竞争优势的区域性商业银行。

东莞银行计划通过以下发展策略推进战略目标的实现：一是聚焦战略。聚焦东莞地区，重点覆盖广东省，伺机进入泛珠三角经济区；聚焦中小企业和优质行业、聚焦中高端个人客户和小微企业主，建立高效的营销和服务体系以及多层次的产品体系。二是坚持做主办银行，推动服务模式转型。对主办银行的客户实行精心服务模式，通过交叉销售、提供综合金融服务方案等方式，深入拓展目标客户。三是协同战略。打破部门之间的壁垒，按照“以业务为导向、全行有效协同”的原则，推进业务条线联动、总分行联动、前中后台的联动。四是信息决策战略。不断完善IT系统建设，以信息分析为基础，加大信息决策战略的应用，推行基于信息分析的经营管理决策。五是直通银行战略。加强电子银行及多类型营业网点建设，提供差异化产品及服务。

总体看，东莞银行在中期发展战略的基础上，制定了详细的工作规划以及实施举措，东莞银行发展目标清晰，然而部分目标的实现受宏观经济环境的影响较大，存在一定的不确定性。

五、主营业务分析

1. 公司银行业务

2013年，东莞银行通过优化客户结构、健全产品体系、深化业务管理、强化系统平台建设和提升客户经理团队素质等方式，持续深化公司银行业务战略转型。东莞银行制定了公司

授信客户收益管理和结构调整指引以及大客户“1+N”金融服务方案，加快拓展综合贡献度高的公司银行客户；搭建小企业客户经理团队并制定了小企业业务标准化操作流程，大力发展优质小企业客户；完善了供应链项下应收账款池融资、小票融资等业务，优化公司银行业务产品体系。

截至2013年末，东莞银行公司存款余额（含财政性存款、应解汇款、汇出汇款及保证金存款，下同）688.27亿元，较上年末增长12.37%，占存款总额的63.66%；公司贷款余额（含贴现和贸易融资，下同）492.26亿元，较上年末增长15.21%，占贷款总额的72.47%。

2013年，东莞银行加大中小企业批量化开发力度，客户结构得到优化：一是稳步推进贸易融资业务，围绕产业链核心企业，积极营销上下游中小企业，在扩大客户量的同时优化了客户结构；二是立足产业集聚的专业市场，通过设计差异化的综合服务方案，批量开发中小企业尤其是小微企业客户；三是与政府及担保公司合作，共同发起设立了小微企业集合信贷担保创新产品，尝试为辖区内创业期高新技术小微企业提供融资担保服务。截至2013年末，东莞银行中小微企业贷款总额415.89亿元，占公司贷款比重超过80%。

2013年，东莞银行开设了清远分行和珠海分行，并计划筹建韶关分行和香港代表处，进一步完善区域布局。随着东莞银行跨区域经营战略的推进，异地分行业务逐渐成熟，对全行的业务带动效果逐步显现。截至2013年末，东莞银行8家异地分行存款规模占全行总存款的比重近20%，贷款规模占全行总贷款的比重接近30%。2014年1月，东莞银行韶关分行正式开业；2014年6月，东莞银行香港代表处正式挂牌成立。

总体看，东莞银行稳步推进公司银行业务转型战略，客户结构逐步优化，产品体系不断完善。

2. 个人银行业务

东莞银行大部分分行处于珠三角等经济较发达地区，为其个人业务发展提供了良好的基础。2013年，东莞银行坚持“以客户为中心”的经营理念，逐步优化个人银行业务结构，加大对目标客户的挖掘和拓展力度。东莞银行上线客户分层系统与综合积分系统，深化客户的差异化增值服务体系；加强个人银行业务客户经理团队建设和培训力度，提升客户服务水平；推动组织营销及网点转型，为未来个人银行业务持续发展奠定基础。

截至2013年末，东莞银行个人存款余额392.90亿元，较上年末增长11.03%，占存款总额的36.34%；个人贷款余额186.98亿元，较上年末增长21.31%，占贷款总额的27.53%。2013年，东莞银行加大了对个人住房贷款业务和小微企业主贷款业务的拓展力度，上述两类贷款业务规模有效提升。截至2013年末，东莞银行个人按揭贷款余额49.74亿元，较上年末增长21.29%，占个人贷款的26.60%；个人经营性贷款余额70.49亿元，较上年末增长41.40%，占个人贷款的37.70%。

2013年，东莞银行结合市场及客户需求，加大对贷记卡分期业务及个人理财业务的发展力度，个人银行业务中间业务收入持续快速增长。2013年，东莞银行个人银行业务实现手续费及佣金净收入3.79亿元，较上年增长35.61%。

总体看，东莞银行个人存贷款业务稳步发展，中间业务保持较好发展态势。

3. 同业及资金业务

2013年，东莞银行根据市场行情走势，在保持自身流动性需求的前提下，加大金融同业授信力度并加强与非银行金融机构的合作，同业业务逐步由资金需求方转变为资金供给方。截至2013年末，东莞银行同业资产余额272.47亿元，较上年末显著增长；同业负债余额214.97亿元，较上年末增长7.43%。2013年，东莞银

行同业业务利息净支出 2.63 亿元，利息净支出规模较上年有所下降。

东莞银行资金业务以债券投资及理财产品投资为主。东莞银行将债券投资资产分别纳入交易性金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资等科目，将理财产品投资资产纳入应收款项类投资科目。2013 年，由于债券市场波动较大，东莞银行重点减持交易性金融资产投资规模，适度增加持有至到期投资资产规模。截至 2013 年末，东莞银行债券投资余额 152.70 亿元，其中交易性金融资产占比 1.04%，可供出售金融资产占比 14.65%，持有至到期投资资产占比 84.31%。从债券投资品种来看，国债、企业债、金融债分别占比 78.53%、16.05%、5.42%。东莞银行持有的理财产品主要是商业银行及信托公司发行的固定收益类产品。截至 2013 年末，东莞银行理财产品投资余额 94.15 亿元，较上年末大幅下降。2013 年，东莞银行实现债券投资利息收入 4.72 亿元，债券买卖价差投资收益 0.48 亿元，理财产品投资利息收入 13.45 亿元。

总体看，东莞银行同业及资金业务在保证流动性的前提下，资金运用效率得到提高，并实现较好投资收益。

六、风险管理分析

1. 信用风险管理

2013 年，东莞银行持续完善信用风险管理制度和流程，引进外部咨询公司制定年度授信投向政策指引和授信业务授权方案，强化对授信投向的指导；对贷款额度及风险资产采用定期分配、持续监测、动态调整的方式进行量化管理；通过优化小企业评分模型、构建非现场监测指标体系、落实问责机制等方式加强信用风险提示和预警。

东莞银行前五大贷款行业集中在商业贸易业、制造业、租赁和商务服务业、房地产业和建筑业。截至 2013 年末，东莞银行前五大行业贷款合计占贷款总额的 63.90%，较上年末有所提高。其中，第一大贷款行业商业贸易业贷款余额占贷款总额的 18.77%（见表 5）。

针对国家重点调控的房地产业，东莞银行形成了适度支持、审慎介入、严格控制、压缩退出的项目准入管理制度，并加强了对房地产开发商授信以及销售回笼款的监督管理力度。截至 2013 年末，东莞银行房地产业贷款余额 83.38 亿元，较上年末增长 9.95%，占贷款总额的 12.28%，占比略有下降。

表 5 东莞银行公司贷款行业分布情况

单位：%

2013 年末		2012 年末		2011 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
商业贸易业	18.77	商业贸易业	15.61	租赁和商务服务业	14.89
制造业	14.12	租赁和商务服务业	15.32	房地产业	12.85
租赁和商务服务业	13.49	房地产业	13.04	商业贸易业	12.77
房地产业	12.28	制造业	12.49	制造业	12.54
建筑业	5.24	建筑业	5.37	建筑业	4.49
合 计	63.90	合 计	61.84	合 计	57.54

截至 2013 年末，东莞银行单一最大客户贷款集中度为 3.61%，最大十家客户贷款集中度为 23.84%（见表 6）。整体看，东莞银行客户贷款集中度不显著。

表 6 东莞银行贷款客户集中度 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
单一最大客户贷款集中度	3.61	3.14	4.05
最大十家客户贷款集中度	23.84	26.31	28.14

从信贷资产的担保方式看，截至 2013 年末，东莞银行保证贷款占比 27.62%，抵押贷款

占比 41.22%，质押贷款占比 11.30%，信用贷款占比 12.48%，其余为贴现贷款。整体看，东莞银行采取的担保方式对信贷风险的缓释作用较好。

近年来，由于宏观经济增速放缓，企业经营压力加大，东莞银行信贷资产质量下行压力较大。2013 年，东莞银行主要通过以下措施加大对信贷资产质量的管控力度：建立问题贷款每周跟踪机制和风险预警客户台账；对预警及不良贷款户按“一户一策”原则制定风险防范和处置方案；加强对关注类贷款、逾期贷款、风险分类级别下迁贷款的管理，防范新增不良贷款；加强对存量不良贷款的清收和处置力度。截至 2013 年末，东莞银行不良贷款余额 6.61 亿元，较上年末增加 1.97 亿元，不良贷款率上升至 0.97%；逾期贷款 6.16 亿元，较上年末下降 0.38 亿元，占贷款总额的 0.91%；关注类贷款余额 15.99 亿元，占贷款总额的 2.35%（见表 7）。整体看，东莞银行信贷资产质量保持在同业较好水平，但下行压力值得关注。

表 7 东莞银行贷款质量情况 单位：亿元/%

贷款分类	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	656.65	96.67	566.58	97.45	470.42	98.00
关注	15.99	2.35	10.18	1.75	5.74	1.20
次级	3.43	0.50	2.93	0.50	2.12	0.44
可疑	1.09	0.16	0.47	0.08	1.27	0.26
损失	2.10	0.31	1.25	0.21	0.46	0.10
不良贷款	6.61	0.97	4.64	0.80	3.85	0.80
贷款合计	679.25	100.00	581.40	100.00	480.01	100.00
逾期贷款	6.16	0.91	6.54	1.12	2.65	0.55

东莞银行表外业务以承兑汇票为主。截至 2013 年末，东莞银行承兑汇票余额 218.53 亿元，较上年末有所下降；承兑汇票保证金余额 79.01 亿元，保证金比例 36.16%。整体看，东莞银行表外业务存在一定的风险敞口。

2. 流动性风险管理

东莞银行战略发展委员会负责制定流动性

风险管理战略有关的政策，对资产负债管理实行统一领导、比例管理、分类实施、定期考核。高级管理层下属的资产负债管理委员会负责制定与流动性风险管理有关的业务政策。财会部和金融市场部负责日常流动性风险监测。东莞银行实施全面的资产负债比例管理体系，根据资本金和流动性约束资产配置的原则，对资产和负债按比例进行合理安排。此外，东莞银行建立了司库管理资金运作体系，通过内部价格手段统筹管理资产负债结构和流动性缺口情况。

2013 年，东莞银行进一步完善资产负债比例管理体系和流动性风险限额管理体系，通过加强流动性缺口和大额头寸管理、拓展市场融资渠道的深度和广度、优化存款结构、定期开展流动性压力测试等方式确保流动性管理满足全行经营发展的需求。

东莞银行流动性负缺口主要集中在即期偿还（见表 8），考虑到活期存款的沉淀特性，实时偿还的流动性压力较小。截至 2013 年末，东莞银行流动性比例为 35.79%，较上年末大幅下降，主要是短期应收款项类投资资产规模大幅下降所致。

表 8 东莞银行流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2013 年末	2012 年末	2011 年末
即时偿还	-478.90	-458.69	-410.26
3 个月内	-97.19	-72.47	-87.01
3 个月-1 年	259.59	177.81	92.94
1-5 年	101.93	145.01	201.52
5 年以上	320.05	296.80	278.00

3. 市场风险管理

东莞银行对市场风险进行限额管理和日常监控，风险管理部每日对交易账户限额执行情况监测，对交易账户资产头寸进行市值重估，并定期向高级管理层及其下设风险管理委员会、董事会及其下设风险管理委员会报告市场风险状况。东莞银行通过制定投资组合策略和限额来控制和管理市场风险，并采用缺口分

析、久期分析及利率风险敏感度分析等方法来监控和管理资产负债组合的整体利率风险。东莞银行开发的资产负债管理系统和资金业务管理系统已投入运营，通过系统内设利率风险管理模型加强对利率风险的监控和管理，提高利率风险管理能力。

2013年，东莞银行进一步修订和完善市场风险管理政策制度和市场风险指标体系，通过开展资金业务中台审查和金融市场业务全面风险排查的方式，加强对市场风险监控。

基于利率风险敞口的分析，东莞银行进行利率敏感性测试，假设货币收益率曲线在资产负债表日平行移动100个基点，东莞银行2013年末资产负债表的利率敏感度变化不大（见表9）。整体看，东莞银行利息净收入和权益受利率变动的影响程度较小。

表9 东莞银行利率敏感性情况 单位：%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
利率敏感度	1.58	1.76	6.68
权益变动率	2.48	2.68	9.08

由于东莞银行大部分业务是人民币业务，外币汇率风险对其影响较小。东莞银行严格控制结售汇风险敞口、外汇头寸，采取当天平补等方式进行规避和控制外汇敞口产生的汇率风险。东莞银行整体汇率风险不大。

4. 操作风险管理

2013年，东莞银行围绕操作风险管理目标，加强业务及管理制度建设，夯实制度基础；加强专项治理、自查自纠、检查监督，防范事故和案件的发生；强化轮岗管理，积极开展业务培训、思想教育和岗位资格考试；加强风险识

别、评估、监测和控制，稳步推进信息科技风险管理；完善两地三中心灾难恢复体系；逐步完善业务连续性管理，组织开展应急演练，完善应急预案，提高应急处置能力；建立日常巡检机制，强化运行监控、运行风险分析与整改，提高信息科技风险管理能力。

七、财务分析

东莞银行提供了2013年度合并财务报表。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对该合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

1. 财务概况

截至2013年末，东莞银行资产总额1637.25亿元，其中贷款净额660.00亿元；负债总额1528.99亿元，其中存款余额1081.16亿元；股东权益108.27亿元；不良贷款率0.97%，拨备覆盖率291.01%；按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，资本充足率为13.13%，一级资本充足率为11.10%，核心一级资本充足率为11.09%。2013年，东莞银行实现营业收入47.76亿元，净利润19.78亿元。

2. 资产质量

截至2013年末，东莞银行资产总额1637.25亿元，较上年末增长16.97%。东莞银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款及垫款和投资类资产构成。2013年，东莞银行贷款及垫款占比基本保持稳定，同业资产占比大幅提升，投资类资产占比有所下降（见表10）。

表10 东莞银行资产结构

单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
现金类资产	239.57	14.63	218.32	15.60	194.73	15.88
同业资产	272.47	16.64	36.42	2.60	152.38	12.43
发放贷款及垫款净额	660.00	40.31	565.72	40.42	467.79	38.15

投资类资产	249.66	15.25	452.19	32.30	345.97	28.21
其他类资产	215.55	13.17	127.12	9.08	65.36	5.33
资产总额	1637.25	100.00	1399.77	100.00	1226.23	100.00

东莞银行同业资产以存放同业款项和买入返售金融资产为主，拆出资金涉及较少。2013年，东莞银行加大存放同业款项和买入返售金融资产配置力度，同业资产规模较上年末大幅增加。截至2013年末，东莞银行同业资产余额272.47亿元，占资产总额的16.64%。其中，存放同业款项余额127.26亿元，买入返售金融资产余额139.71亿元。东莞银行买入返售交易对手主要为商业银行，标的物包括债券和票据，买入返售期限主要集中在3个月以内。整体看，东莞银行同业资产面临的风险不大。

截至2013年末，东莞银行贷款总额679.25亿元，扣除贷款损失准备后的净额为660.00亿元，占资产总额的40.31%。近年来，随着贷款规模的增加，东莞银行加大了贷款损失准备计提力度，贷款损失准备余额逐年上升（见表11）。截至2013年末，东莞银行拨备覆盖率为291.01%，较上年末有所下降，主要是不良贷款余额上升较快所致；贷款拨备率为2.83%，对贷款的保障程度较高。整体看，东莞银行贷款拨备充足。

表11 东莞银行贷款损失准备情况 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
当年计提贷款损失准备	5.02	4.63	3.58
贷款损失准备	19.25	15.68	12.23
拨备覆盖率	291.01	337.97	317.64
贷款拨备率	2.83	2.70	2.55

截至2013年末，东莞银行投资类资产余额249.66亿元，占资产总额的15.25%。其中，债

券投资余额152.70亿元，较上年末有所上升；理财产品投资余额94.15亿元，较上年末大幅下降；长期股权投资余额2.81亿元。东莞银行债券投资标的以国债和企业债为主，另有少量的金融债。截至2013年末，东莞银行国债投资余额占债券投资余额的比重为78.53%，企业债投资余额占债券投资余额的比重为16.05%。东莞银行持有的企业债券外部信用评级在AA以上，面临的信用风险不高。东莞银行将持有的理财产品全部纳入应收款项类投资科目，并计提了资产减值准备。截至2013年末，东莞银行理财产品投资总额94.87亿元，计提资产减值准备0.72亿元。东莞银行持有的理财产品主要为商业银行及信托公司发行的固定收益类产品，募集资金主要投资于票据、企业贷款、股权收益权或组合型产品。东莞银行持有的银行理财产品到期期限一般在1年以内，信托产品期限一般为1-3年。东莞银行从交易对手选择、项目期限、资金投向、风险缓释措施等方面对该类资产投资进行了严格把控。

总体看，2013年，东莞银行通过调整同业资产和投资类资产规模以适应市场变化和满足自身流动性需求，整体资产规模稳步增长，资产质量良好。

3. 负债结构

截至2013年末，东莞银行负债总额1528.99亿元，较上年末增长16.98%。东莞银行负债主要由客户存款构成。2013年，东莞银行客户存款余额占负债总额的比重有所下降（见表12）。

表12 东莞银行负债结构

单位：亿元/%

项 目	2013 年末		2012 年末		2011 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
同业负债	214.97	14.06	200.11	15.31	272.85	23.73
客户存款	1081.16	70.71	966.37	73.94	802.76	69.82
应付债券	10.02	0.66	10.01	0.77	10.17	0.88

其他类负债	222.83	14.57	130.54	9.99	64.03	5.57
合计	1528.99	100.00	1307.03	100.00	1149.81	100.00

截至 2013 年末，东莞银行客户存款余额 1081.16 亿元，较上年末增长 11.88%，占负债总额的 70.71%。其中，个人存款占比 36.34%，保持稳定。从期限结构看，定期存款占比 45.65%，占比较 2012 年末有所上升；3 个月以上客户存款余额占比 33.33%。

2013 年，东莞银行主要通过吸收同业及其他金融机构存放款和卖出回购等方式融入资金。截至 2013 年末，东莞银行同业负债余额 214.97 亿元，占负债总额的 14.06%。其中，同业及其他金融机构存放款占比 54.30%，卖出回购金融资产款占比 43.08%。

东莞银行应付债券为 2012 年发行的 10.00 亿元次级债券，其他类负债主要由代理业务负债构成。截至 2013 年，东莞银行其他类负债余额 222.83 亿元。其中，代理业务负债余额 193.87 亿元，较上年末快速增长。东莞银行代理业务负债为受托管理的委托存款和委托理财资金，截至 2013 年末，东莞银行委托存款余额 77.22 亿元，委托理财资金余额 116.65 亿元。

总体看，东莞银行负债规模稳步增长，客户存款结构较为稳定。

4. 经营效率及盈利能力

2013 年，东莞银行实现营业收入 47.76 亿元，较上年略有增长，增幅明显放缓。东莞银行营业收入主要包括利息净收入和手续费及佣金净收入。2013 年，东莞银行利息净收入对营业收入的贡献度略有下降，手续费及佣金净收入贡献度持续上升（见表 13）。

东莞银行利息收入主要来源于同业资产、贷款以及投资类资产。2013 年，东莞银行同业资产实现利息收入 6.21 亿元，较上年大幅下降；贷款实现利息收入（含贴现和贸易融资）43.61 亿元，较上年稳步增长；债券和理财产品实现利息收入 18.17 亿元，较上年有所下降。东莞

银行利息支出主要来源于同业负债和存款。

2013 年，东莞银行同业负债利息支出 8.85 亿元，较 2012 年明显下降；存款利息支出 21.26 亿元，增长较快。整体看，受投资类资产利息收入下降以及存款利息支出增长较快的影响，东莞银行利息净收入增幅明显放缓。

近年来，得益于代理业务和银行卡业务的快速发展，东莞银行手续费及佣金净收入快速增长。2013 年，东莞银行实现手续费及佣金净收入 6.69 亿元，较上年增长 44.93%，占营业收入的 14.00%。

东莞银行营业支出主要由业务及管理费构成。2013 年，随着业务规模的扩张，东莞银行业务及管理费持续增长，营业支出进一步上升。2013 年，东莞银行成本收入比 33.30%，较上年有所上升，但仍保持在同业较好水平。从收益率指标看，由于净利润增幅放缓，东莞银行平均资产收益率和平均净资产收益率较上年均有所下降。

表 13 东莞银行盈利水平指标 单位:亿元/%

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
营业收入	47.76	46.46	33.53
其中：利息净收入	40.39	40.28	29.53
手续费及佣金净收入	6.69	4.61	3.51
投资收益	0.48	1.20	0.22
营业支出	22.53	21.97	16.74
其中：业务及管理费	15.91	13.98	11.61
资产减值损失	3.71	5.38	3.16
净利润	19.78	19.27	13.25
成本收入比	33.30	30.10	34.62
平均资产收益率	1.30	1.47	1.15
平均净资产收益率	19.68	22.78	21.03

总体看，2013 年，东莞银行营业收入增幅明显放缓，收益率指标有所下降，但整体仍处于同业较好水平。

5. 流动性

截至 2013 年末，东莞银行超额备付金率 3.96%，保持在较高水平；流动性比例 35.79%，较上年末降幅明显；存贷比 62.96%，略有上升（见表 14）。整体看，东莞银行整体流动性保持在良好水平，但规模较大的理财产品投资对流动性的影响值得关注。

表 14 东莞银行流动性指标 单位：%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
超额备付金率	3.96	5.21	5.15
流动性比例	35.79	68.32	64.93
存贷比	62.96	60.20	59.83

东莞银行现金流情况见表 15。2013 年，受客户存款和同业存放款项净增加额减少以及存放中央银行和同业款项净增加额大幅增长的影响，东莞银行经营活动现金流净流出规模较上年明显扩大；投资活动现金流量方面，随着投资支出规模的减少，东莞银行投资活动现金流由净流出转为净流入；筹资活动现金流方面，受现金分红以及支付次级债券利息的影响，东莞银行筹资活动现金流呈净流出状态，但整体规模较小。整体看，东莞银行现金流充裕。

表 15 东莞银行现金流情况 单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
经营活动现金流量净额	-129.65	-0.07	45.05
投资活动现金流量净额	217.71	-93.68	-41.91
筹资活动现金流量净额	-4.56	-3.65	12.97
现金及现金等价物净增加额	83.39	-97.41	15.94
期末现金及现金等价物余额	169.63	86.24	183.64

6. 资本充足性

东莞银行主要通过利润留存的方式补充资本。2013 年，东莞银行实现净利润 19.78 亿元，提取盈余公积 1.96 亿元，提取一般风险准备 7.00 亿元，现金分红 3.94 亿元。截至 2013 年末，东莞银行未分配利润 46.71 亿元，较上年末增长 17.13%。

2013 年，东莞银行同业资产规模大幅增加，贷款规模持续增长，导致风险加权资产规模进

一步上升，但由于资产结构的变化，风险资产系数较上年末有所下降。按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算，截至 2013 年末，东莞银行资本充足率为 14.77%，核心资本充足率为 12.07%（见表 16）。按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算，截至 2013 年末，东莞银行资本充足率为 13.13%，一级资本充足率为 11.10%，核心一级资本充足率为 11.09%（见表 17）。整体看，东莞银行资本充足。

表 16 东莞银行资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资本净额	125.90	108.52	90.60
其中：核心资本净额	102.81	87.16	71.67
附属资本净额	24.61	22.83	20.14
风险加权资产	852.09	807.79	659.44
风险资产系数	52.04	57.71	53.78
股东权益/资产总额	6.61	6.63	6.23
资本充足率	14.77	13.43	13.74
核心资本充足率	12.07	10.79	10.87

注：资本充足率、核心资本充足率等指标按照《商业银行资本充足率管理办法》口径计算。

表 17 东莞银行资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2013 年末
资本净额	127.40
其中：一级资本净额	107.69
核心一级资本净额	107.69
风险加权资产	970.59
资本充足率	13.13
一级资本充足率	11.10
核心一级资本充足率	11.09

注：资本充足率、核心资本充足率等指标按照《商业银行资本管理办法（试行）》口径计算。

2014 年 6 月，东莞银行完成新一轮增资扩股，以每股 5.33 的价格定向增发 2 亿股，本次增资扩股的完成使东莞银行资本充足性水平得到提升。

八、债券偿付能力分析

截至 2013 年末，东莞银行净利润、可快速变现资产及股东权益对已发行的次级债券保障

程度保持在较高水平（见表 18）。2014 年 6 月增资扩股后，东莞银行偿债能力进一步增强。总体看，东莞银行对已发行次级债券的保障能力很强。

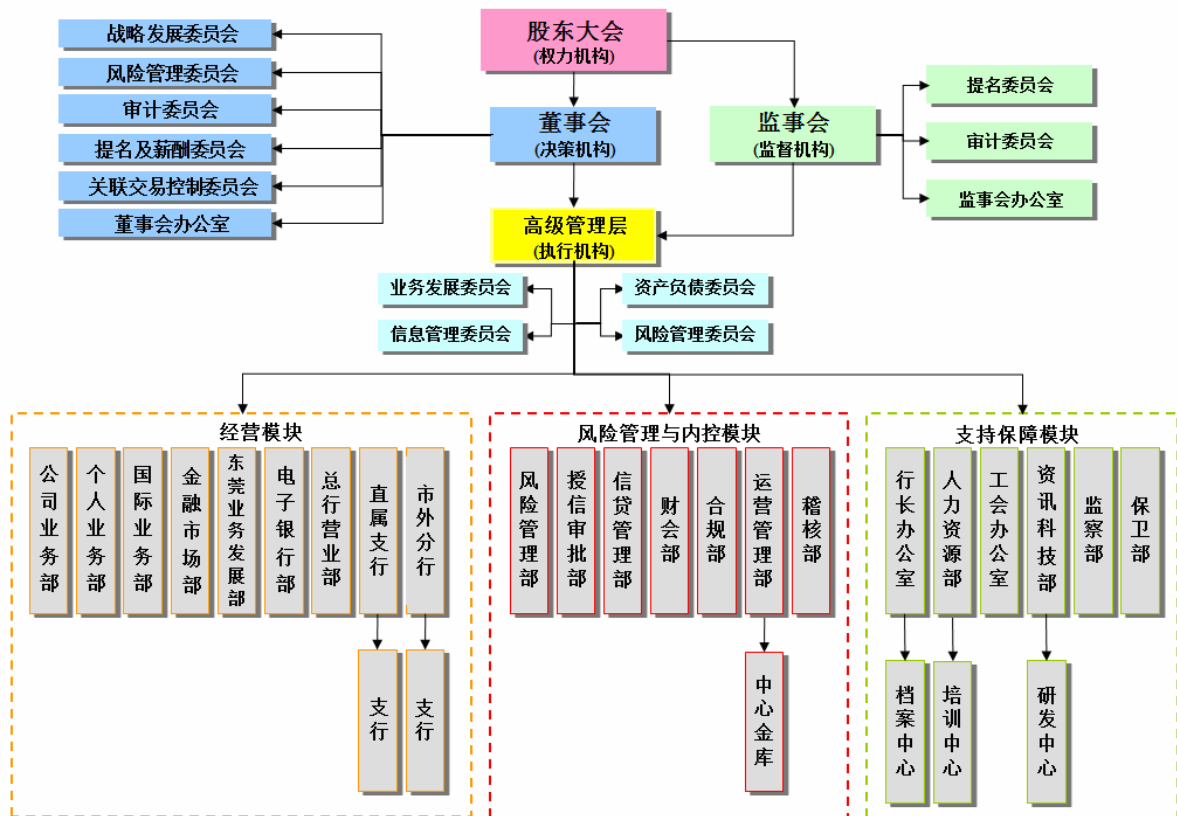
表 18 东莞银行次级债券保障情况表 单位：亿元/倍

项 目	2013 年	2012 年
次级债券余额	10.00	10.00
净利润/次级债券余额	1.98	1.93
可快速变现资产/次级债券余额	53.60	28.13
股东权益/次级债券余额	10.83	9.27

九、评级展望

2013 年，东莞银行各项业务保持良好发展态势，资产规模稳步增长，盈利能力较强，资产质量保持较好水平；2014 年增资扩股后，资本充足水平得到提升。另一方面，未来宏观经济增速放缓、经济结构调整以及利率市场化等因素将会对商业银行的业务发展以及资产质量等方面产生不利影响。综上所述，联合资信认为，在未来一段时期内东莞银行信用水平将保持稳定。

附录 1 东莞银行组织结构图



附录 2 合并资产负债表

编制单位：东莞银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
资产			
现金及存放中央银行款项	239.57	218.32	194.73
存放同业款项	127.26	6.91	11.96
拆出资金	5.50	-	-
交易性金融资产	1.59	14.08	9.96
买入返售金融资产	139.71	29.50	140.42
应收利息	6.11	3.21	3.23
发放贷款和垫款	660.00	565.72	467.79
可供出售金融资产	22.37	12.51	19.05
持有至到期投资	128.74	101.08	95.70
应收款类投资	94.15	321.83	219.00
长期股权投资	2.81	2.69	2.27
固定资产	7.84	7.27	2.88
无形资产	1.99	2.02	1.66
递延所得税资产	3.22	2.96	1.80
其他资产	196.39	111.65	55.79
资产总计	1637.25	1399.77	1226.23
负债			
向中央银行借款	0.59	0.47	0.57
同业及其他金融机构存放款项	116.73	95.76	87.49
拆入资金	5.62	34.48	31.41
卖出回购金融资产款	92.62	69.87	153.96
吸收存款	1081.16	966.37	802.76
应付职工薪酬	4.25	3.31	2.81
应交税费	2.62	2.20	2.01
应付利息	14.59	9.85	6.62
预计负债	0.36	0.27	0.46
应付债券	10.02	10.01	10.17
递延所得税负债	-	0.04	-
其他负债	200.41	114.40	51.54
负债合计	1528.99	1307.03	1149.81
股东权益			
股本	19.80	19.80	19.80
资本公积	12.15	12.47	12.35
盈余公积	9.27	7.30	5.38
一般风险准备	19.63	12.63	8.63
未分配利润	46.71	39.88	29.62
归属于母公司所有者权益	107.56	92.08	75.78
少数股东权益	0.71	0.66	0.65
股东权益合计	108.27	92.74	76.42
负债及股东权益总计	1637.25	1399.77	1226.23

附录 3 合并利润表

编制单位：东莞银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
一、营业收入	47.76	46.46	33.53
利息净收入	40.39	40.28	29.53
利息收入	71.14	79.33	54.77
利息支出	30.75	39.04	25.24
手续费及佣金净收入	6.69	4.61	3.51
手续费及佣金收入	6.83	4.73	3.56
手续费及佣金支出	0.14	0.12	0.06
投资收益	0.48	1.20	0.22
公允价值变动收益	-0.02	0.05	0.04
汇兑收益	0.17	0.28	0.18
其他业务收入	0.04	0.04	0.05
二、营业支出	22.53	21.97	16.74
营业税金及附加	2.91	2.61	1.97
业务及管理费用	15.91	13.98	11.61
资产减值损失	3.71	5.38	3.16
其他业务成本	-	-	-
三、营业利润	25.23	24.49	16.79
加：营业外收入	0.11	0.37	0.08
减：营业外支出	0.13	0.06	0.28
四、利润总额	25.21	24.79	16.60
减：所得税费用	5.43	5.52	3.34
五、净利润	19.78	19.27	13.25
六、每股收益			
基本每股收益	1.00	0.97	0.81
稀释每股收益	1.00	0.97	0.81
七、其他综合收益	-0.32	0.12	0.03
八、综合收益总额	19.47	19.39	13.28

附录 4 合并现金流量表

编制单位：东莞银行股份有限公司

单位：亿元

项 目	2013 年	2012 年	2011 年
一、经营活动产生的现金流量			
客户存款和同业存放款项净增加额	137.17	171.89	84.92
向中央银行借款净增加额	0.12	-	0.07
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	70.21
收取利息、手续费及佣金的现金	56.84	67.97	47.36
收到的其他与经营活动有关的现金	86.32	59.25	10.48
经营活动现金流入小计	280.45	299.12	213.04
客户贷款及垫款净增加额	98.92	101.62	82.69
向中央银行借款净减少额	-	0.10	-
存放中央银行和同业款项净增加额	137.47	12.09	37.31
客户存款和同业存放款项净减少额	0.01	-	-
向其他金融机构拆入资金净减少额	41.54	70.47	-
支付利息、手续费及佣金的现金	25.51	35.51	23.51
支付给职工以及为职工支付的现金	6.65	6.20	4.96
支付的各项税费	8.22	9.20	5.27
支付的其他与经营活动有关的现金	91.79	63.99	14.25
经营活动现金流出小计	410.10	299.18	167.99
经营活动产生的现金流量净额	-129.65	-0.07	45.05
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	4026.46	5887.13	2261.00
取得投资收益所收到的现金	16.79	19.87	11.17
收到其他与投资活动有关的现金	0.01	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	4043.26	5907.00	2272.17
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1.57	3.61	2.98
投资支付的现金	3823.98	5997.07	2311.10
投资活动现金流出小计	3825.55	6000.68	2314.08
投资活动产生的现金流量净额	217.71	-93.68	-41.91
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到现金	-	-	15.93
发行债券所收到的现金	-	10.00	-
筹资活动现金流入小计	-	10.00	15.93
偿还债务支付的现金	-	10.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4.56	3.61	2.96
支付其他与筹资活动有关的现金	-	0.04	-
筹资活动现金流出小计	4.56	13.65	2.96
筹资活动产生的现金流量净额	-4.56	-3.65	12.97
四、汇率变动对现金的影响	-0.11	-0.01	-0.17
五、现金及现金等价物净增加额	83.39	-97.41	15.94
加：期初现金及现金等价物余额	86.24	183.64	167.70
六、期末现金及现金等价物余额	169.63	86.24	183.64

附录 5 商业银行主要财务指标计算公式

现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
同业负债	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产
投资资产	交易性金融资产+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+交易性金融资产+买入返售金融资产+可供出售金融资产
n 年年均复合增长率	$(\sqrt[n]{\text{期末余额} / \text{期初余额}} - 1) \times 100\%$
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额 $\times 100\%$
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额 $\times 100\%$
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额 $\times 100\%$
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额 $\times 100\%$
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入 $\times 100\%$
超额备付金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额 $\times 100\%$
流动性比例	流动性资产/流动性负债 $\times 100\%$
存贷比	贷款余额/存款余额 $\times 100\%$
风险资产系数	风险加权资产/资产总额 $\times 100\%$
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产 $\times 100\%$
成本收入比	业务及管理费用/营业收入 $\times 100\%$
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] $\times 100\%$
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] $\times 100\%$

附录 6 商业银行长期债券信用评级的等级设置及其含义

联合资信商业银行长期债券信用等级划分为三等九级，分别为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。各等级含义如下表所示：

级 别	含 义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C	不能偿还债务。