

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2016年二级资本债券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

二零一六年二月一日



信用等级公告

联合[2016] 202 号

联合资信评估有限公司通过对东莞银行股份有限公司主体信用状况及拟发行的 2016 年二级资本债券(不超过 50 亿元)进行综合分析和评估, 确定

东莞银行股份有限公司
主体长期信用等级为 AA⁺
2016 年二级资本债券信用等级为 AA
评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司
二零一六年二月一日



东莞银行股份有限公司

2016年二级资本债券信用评级报告

评级结果

主体长期信用等级：AA⁺

二级资本债券信用等级：AA

评级展望：稳定

评级时间

2016年2月1日

主要数据

项 目	2014年末	2013年末	2012年末
资产总额(亿元)	1869.92	1639.38	1399.77
股东权益(亿元)	137.81	110.39	92.74
不良贷款率(%)	1.33	0.97	0.80
拨备覆盖率(%)	216.34	291.01	337.97
贷款拨备率(%)	2.88	2.83	2.70
流动性比例(%)	67.26	35.79	68.32
存贷比(%)	68.96	62.96	60.20
股东权益/资产总额(%)	7.37	6.73	6.63
资本充足率(%)	13.61	13.27	13.43
核心资本充足率(%)	-	-	10.79
一级资本充足率(%)	11.86	11.24	-
核心一级资本充足率(%)	11.86	11.24	-
项 目	2014年	2013年	2012年
营业收入(亿元)	55.96	48.51	46.46
净利润(亿元)	20.60	20.54	19.27
成本收入比(%)	28.53	32.79	30.10
平均资产收益率(%)	1.17	1.35	1.47
平均净资产收益率(%)	16.60	20.22	22.78

注：2013年和2014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；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

葛成东 胡健

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

近年来，东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）逐步完善公司治理机制，建立健全风险管理和内部控制体系，根据战略发展规划和市场定位，不断调整和优化各业务条线组织架构体系，为各项业务的持续发展提供了良好的保障；立足于东莞本地，通过异地分支机构建设，逐步扩大营业网点覆盖面，业务辐射力稳步提升；主营业务持续发展，资产规模稳步增长，盈利能力较强。2014年6月，东莞银行完成增资扩股，核心资本得到补充。联合资信评估有限公司确定东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为AA⁺，2016年二级资本债券（不超过50亿元）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本次二级资本债券违约的风险很低。

优势

- 得益于决策半径短、地方政府支持等优势，东莞银行在当地同业具有一定竞争优势，异地分支机构的开设有助于扩大公司银行业务的发展空间；
- 主营业务持续发展，盈利能力较强；
- 资本内生能力较强，通过利润留存和增资扩股，资本保持充足水平；
- 个人存款占比较高，负债稳定性较好。

关注

- 业务主要集中在东莞地区，随着东莞地区经济增速放缓，逾期贷款增幅明显，信贷资产质量面临一定的下行压力；
- 受资产减值损失计提规模上升和营业收入增速放缓等因素的影响，盈利水平有所下降；

- 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的业务发展、资产质量产生不利影响。

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、本报告中的观点、结论仅供参考，并不构成对投资者的买卖或持有的建议，投资者据此做出的任何投资决策与联合资信无关。

六、本次信用评级结果的有效期为发行人本次发行的“2016 年二级资本债券（不超过 50 亿元）”的存续期，根据跟踪评级的结论，在有效期内本次债券的信用等级有可能发生变化。



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”）。2014年，东莞银行以每股5.33元的价格向原有法人股东增发股份2亿股，并于3月26日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》。截至2014年末，东莞银行注册资本为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2014年末，东莞银行下辖总行营业部1家、异地分行9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、韶关分行）、直属支行33家、一级支行12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；正式员工3239人。2015年，东莞银行东莞分行和中山分行获批开业。

截至2014年末，东莞银行资产总额1869.92亿元，其中贷款和垫款净额759.54亿元；负债总额1732.10亿元，其中存款余额1135.68亿元；股东权益137.81亿元；不良贷款率1.33%，拨备覆盖率216.34%；资本充足率为13.61%，一级资本充足率为11.86%，核心一级资本充足率为11.86%。2014年，东莞银行实现营业收入55.96亿元，净利润20.60亿元。

注册地址：广东省东莞市莞城区体育路21号

法定代表人：卢国锋

二、本次债券概况

1. 本次债券概况

本次二级资本债券拟发行不超过50亿元人民币，具体发行条款以发行人与主承销商共同确定并经主管部门审批通过的内容为准。

2. 本次债券性质

本次债券本金的清偿顺序和利息支付顺序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；本次债券与发行人已发行的与本次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次债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人结业、倒闭或清算，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。

当触发事件发生时，发行人有权在无需获得债券持有人同意的情况下自触发事件发生日次日起不可撤销的对本次债券以及已发行的其他一级资本工具的本金进行全额减记，任何尚未支付的累积应付利息亦将不再支付。当债券本金被减记后，债券即被永久性注销，并在任

何条件下不再被恢复。触发事件指以下两者中的较早者：（1）银监会认定若不进行减记发行人将无法生存；（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发行人将无法生存。

3. 本次债券募集资金用途

本次二级资本债券的募集资金将用于充实二级资本。

联合资信认为，二级资本债券是被中国银监会 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，一旦触发全额减记条款，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。2014 年，世界经济在温和复苏中进一步分化调整，发达经济体经济运行分化加剧，发展中经济体增长放缓；货币政策措施分化严重，国际金融市场动荡加剧；世界经济复苏依旧艰难曲折。

美国经济增长内生动力持续增强，政府去杠杆逐步放缓，美国国会通过的财政拨款预算法案，进一步拓展了美国财政空间，减轻了财政减支对经济增长的消极影响。随着美国经济形势的好转，2014 年 10 月，美国完全退出量化宽松，同时明确下一步政策重点将转向加息。美国政策的转变可能引发国际资本流动的微妙

变化，加剧国际金融市场的不确定性，也给新兴经济体带来挑战。欧债危机爆发以来，欧盟采取了欧洲稳定机制、宽松货币政策、加持主权债务等举措，经济开始驶入复苏轨道，2014 年欧盟实现了正增长，但仍然没有摆脱低迷状态，失业率居高不下，内需疲软，通货膨胀率持续走低，公共和私营部门债务过高等，都将是欧洲经济复苏面临的严峻问题。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和消费税上调的影响，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。

随着美国政策重点的转变，国际金融市场动荡的风险将会增大，部分新兴经济体面临较大的资金外流和货币贬值压力。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，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态势。2014 年，我国经济发展进入“新常态”，政府将稳增长和调结构并重，创新宏观调控的思路和方式，简政放权，定向调控，保证了国民经济在新常态下的平稳运行。2014 年我国经济结构持续优

化，消费对经济增长的贡献度逐步提升，成为经济增长的首要拉动因素。同时，与改善民生密切相关的就业与居民收入指标表现良好，化解产能过剩和节能减排也取得一定进展。但受到制造业持续产能过剩、需求不足，以及房地产市场调整带动房地产投资下行等因素的影响，我国投资增长乏力，是拖累当前经济增长的主要原因。此外，企业经营依然困难，融资瓶颈约束明显，也对经济增长造成一定的负面影响。经初步核算，2014年，我国GDP增长率为7.4%，同比下降0.3个百分点；CPI增长率为2.0%，同比下降0.6个百分点，增速有所放缓（见表2）。

目前，我国处于经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期，三期叠

加的结果是较大的经济下行压力。在经济发展新常态下，如何打造经济增长的新引擎，调整经济结构，优化资源配置，增强可持续发展的动力是国内经济面临的重要挑战。2015年，我国经济运行的国际环境总体趋好，世界经济将继续保持复苏态势，但主要发达经济体宏观政策调整、地缘政治冲突等也带来了一些风险和不确定性。国内基本面和改革因素仍可支撑经济增长，政府定向调控政策效应逐步释放，加大简政放权、允许民间资本创办金融机构以及加大推动市场化、财税体制等多领域改革等，对经济增长潜力的提高作用将在未来一段时间逐步显现，对2015年的经济增长具有正面作用，我国经济整体将保持平稳发展。

表2 宏观经济主要指标

单位：%/亿美元

项目	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
GDP增长率	7.4	7.7	7.8	9.2	10.3
CPI增长率	2.0	2.6	2.6	5.4	3.3
PPI增长率	-1.9	-1.9	-1.7	6.0	5.5
M2增长率	12.2	13.6	13.8	13.6	19.0
固定资产投资增长率	15.7	19.3	20.6	23.8	23.8
社会消费品零售总额增长率	10.9	13.1	14.3	17.1	18.3
进出口总额增长率	2.3	7.6	6.2	22.5	34.7
进出口贸易差额	23489	2592	2311	1551	1831

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯。

注：2014年进出口贸易差额的单位为亿元。

（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，并向广东主要城市延伸。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。

2014年，东莞市实现生产总值5881.18亿元，同比增长7.8%。其中，第一产业增加值20.84亿元，第二产业增加值2697.90亿元，第三产业增加值3162.44亿元，三次产业比例为0.3:45.9:53.8。2014年，东莞市实现财政收入1066.21亿元，同比增长9.4%。

2014年，东莞市金融业运行比较平稳。截

至 2014 年末，东莞市拥有各类金融机构 129 家，其中银行类机构 37 家（含一家代表处），保险类机构 52 家，证券期货类机构 40 家。2014 年，东莞市金融机构存贷款规模稳步增长。截至 2014 年末，各项人民币存款余额 9069.92 亿元，同比增长 5.1%；各项人民币贷款余额 5331.63 亿元，同比增长 11.7%。

总体看，东莞市金融环境较为成熟，该地区金融行业的发展基础较好。但随着东莞地区经济增长速度的放缓，企业经营压力加大，信贷违约上升，这对该地区金融行业的发展和资产质量产生不利影响。

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。2014 年，我国商业银行实现净利润 1.55 万亿元，净息差为 2.70%，盈利能力保持在较高水平。近年来，我国政府积极推进利率市场化改革。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。2014 年，商业银行非利息收入 9022 亿元，同比增长 19.2%。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。

近年来，我国商业银行资产质量整体平稳（见图 1）。近年来，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增加，不良贷款率有所反弹，银行业资产质量面临的压力上升。但另一方面，银行业贷款拨备保持在较高水平，行业整体风险可控。截至 2014 年末，商业银行不良贷款余额 0.84 万亿元、不良贷款率为 1.25%、拨备覆盖率和贷款拨备率分别为 232.06% 和 2.90%。未来一段时间，商业银行资产质量下行压力依然较大。

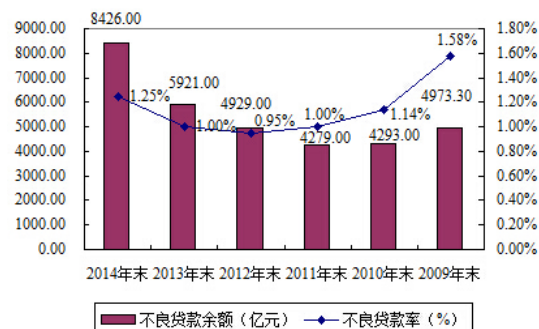


图 1 近年来我国商业银行业不良贷款变化图

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。

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 2014 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.56%，平均一级资本充足率为 10.76%，平均资本充足率为 13.18%，资本较为充足。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。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年	2011 年	2010 年
资产总额	134.80	118.80	104.6	88.40	74.16
负债总额	125.09	110.82	97.7	82.74	69.61
净利润	1.55	1.42	1.24	1.04	0.76
资产利润率	1.23	1.27	1.28	1.3	1.1
资本利润率	17.59	19.17	19.85	20.4	19.2
不良贷款额	0.84	0.59	0.49	0.43	0.43
不良贷款率	1.25	1.00	0.95	1.0	1.1
拨备覆盖率	232.06	282.70	295.51	278.1	217.7
存贷比	65.09	66.08	65.31	64.9	64.5
核心资本充足率	-	-	10.62	10.2	10.1
资本充足率	13.18	12.19	13.25	12.7	12.2
核心一级资本充足率	10.56	9.95	-	-	-
一级资本充足率	10.76	9.95	-	-	-

资料来源：中国银监会。

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）。

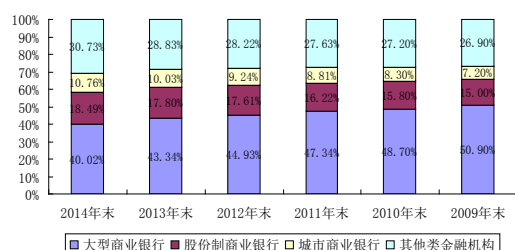


图 2 近年来我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、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。为更好地发挥外资银行的积极作用，促进国内外金融业在资金、技术、产品和管理方面进一步融合，提高金融资源配置效率，提升我国银行业服务

和管理水平。2014年11月，国务院公布《国务院关于修改〈中华人民共和国外资银行管理条例〉的决定》，降低了外资银行市场准入门槛。未来，外资银行在国内的竞争力有望提升。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以及民营银行的逐步设立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】463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。2014年8月，全国人大常委会表决通过了关于修改“预算法”的决定。新的预算法赋予地方政府适度的举债权限，进一步规范地方政府性债务管理，有助于化解地方政府债务风险。2014年10月，国务院印发国发【2014】43号“关于加强地方政府性债务管理的意见”，落实新预算法相关规定，建立借、用、还相统一的地方政府性债务管理机制，对地方政府债务实行规模控制和预算管理，并明确剥离了融资平台公司政府融资职能，全面部署加强地方性债务管理。然而，目前我国面临较大经济财政下行压力，短期内有限的地方债券发行额度还不能完全承担地方政府负债融资的重任。未来，要防范地方政府债务风险，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存量债务置换的可能性。

近几年来，国务院陆续出台了多项调控房地产市场的政策。2014年9月，中国人民银行、银监会联合发布“关于进一步做好住房金融服务工作的通知”，对房地产企业融资提出了支持政策，在增加房地产企业融资渠道的同时，降低了房地产企业的债务负担。在新政策的刺激下，预计未来各银行将适度增加房地产行业贷款的规模。但受到销售业绩不佳等因素的影响，

房地产企业资金链危机的现象频现，使得商业银行房地产业贷款面临一定的信用风险。

为支持中小企业发展，国家出台了支持小型和微型企业发展的金融、财税政策措施，各银行业金融机构持续加强对符合国家产业和信贷政策的小微企业的融资支持力度。尽管小微企业贷款收益率较高，风险相对分散，但小微企业过短的生命周期、贷款抵押品的不足、还款能力弱等因素都使商业银行面临一定的信用风险。

我国商业银行表外业务中银行承兑汇票、委托贷款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、委托贷款、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、市场利率快速上升的现象，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。此外，为保持银行体系流动性总体稳定，中国人民银行加大了货币政策工具的创新力度，并创设了常备借贷便利（SLF）和中期借贷便利（MLF）等货币政策工具。

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。另外，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。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。为提高监管政策的可执行性、一致性和匹配性，2014年9月，银监会修订了《商业银行内部控制指引》。各银行也逐步重视防范操作风险，加强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，我国商业银行按照监管部门要求以及自身风险管理的需要不断强化相关风险的监控和管理措施，整体风险得到有效的控制。然而，以小微企业为代表的实体经济企业信用风险状况仍难有明显改善，商业银行不良贷款可能惯性增长，资产质量下行压力依然较大。但相关政策的支持和商业银行自身财务实力的提升有利于不良贷款的平稳运行，并使资产质量处于可控范围。此外，随着金融创新和金融市场的快速发展，商业银行流动性风险管理面临着更大的挑战。

（4）银行业监管与支持

现阶段，我国实行由中国人民银行、银监会、保监会、证监会组成的“一行三会”金融分业监管体制。中国银监会负责全国银行业金融机构及其业务活动的监督管理工作。中国人民银行作为中央银行，负责实施货币政策，维持金融市场稳定。国家外汇管理局、证监会和保监会等分别在外汇业务、基金代销和托管业务、银行保险产品代理销售业务等方面对银行业金融机构进行监管。

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。

目前我国银行业适用的法律主要包括《中国人民银行法》、《中国商业银行法》和《银行业监督管理法》，并已初步形成了以这三部法律为基础，以行政法规为主干，以部门规章和规范性文件为依据和准绳，以其他相关法律、法规、决议和命令为辅助，以及金融司法解释为补充的审慎监管体系。此外，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”。

除了各项监管法规以外，监管部门还采取现场监管、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。

近年来，银监会逐步推进新监管标准的实施。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，要求商业银行在2018年底前达到规定的资本充足率监管要求。从长远看，银行业通过高资本消耗支持规模扩张的发展方式难以维持。新资本监管标准的实施，将有助于强化资本约束，推动银行增长从以规模扩张为主，向以质量效益为主转变。为缓解信贷增长给银行带来的资本补充压力，监管部门鼓励银行自身提高利润留存比例，扩大内源性资本补充，同时，监管部门积极探索通过发行优先股、创新资本工具或开拓境外发行市场等方式，使银行多渠道筹集资本。银监会已出台鼓励和引导民间资本进入银行业的实施意见。

为促进我国银行业加强流动性风险管理，维护银行体系的安全稳健运行，2014年1月，银监会在借鉴国际监管标准、结合我国银行业流动性风险管理实践的基础上，发布了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》（以下简称“办法”），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，其中流动性覆盖率应于 2018 年底前达到 100% 的要求。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，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》，同年 5 月银监会发布《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业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）。

在受到严格监管的同时，作为关系国家经济命脉的重要产业，我国银行业的发展始终得到政府的大力支持，包括持续推进银行业改革及对外开放、多次实施政府注资，并采取多种手段拓宽银行资本的外部补充渠道，增强银行业整体资本实力、加强和提升宏观调控能力，促进银行业稳健运营。鉴于银行业在经济体系中的重要地位，政府、人民银行与银监会正在推动商业银行自身监管素质及抗风险能力的提高，并已于 2015 年 5 月正式实施存款保险制度，提高我国商业银行市场化运作水平，降低市场对政府为银行业提供隐形担保的预期，进一步明确风险责任边界。总体看，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

东莞银行严格按照《公司法》、《商业银行法》、《商业银行公司治理指引》等法律法规、监管规定和公司章程的要求，建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理层的现代公司治理组织结构，各主体分工明确、相互制衡，公司治理机制逐步完善。

近年来，东莞银行多次召开年度股东大会和临时股东大会，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。

2014 年，东莞银行选举卢国锋先生担任新任董事长，其相关任职资格已经获得中国银行业监督管理委员会广东银监局核准。截至 2014 年末，东莞银行董事会由 14 名董事构成，其中执行董事 3 名、非执行董事 6 名、独立董事 5 名。董事会下设战略发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、提名及薪酬委员会、关联交易控制委员会五个专门委员会和董事会办公室，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。近年来，东莞银行董事会多次召开会议，审议通过了多项议案，内容涉及公司经营目标、董监高人员调整、利润分配、关联交易、风险管理、发展战略、增资扩股、财务预算、治理制度、资本补充与运用、财务报告、跨区经营等重大方面。

截至 2014 年末，东莞银行监事会由 9 名监事构成，其中外部监事 1 名、股东监事 5 名、职工监事 3 名。监事会下设提名委员会和审计委员会两个专门委员会和监事会办公室。近年来，东莞银行监事会召开了多次会议，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、内部控制、风险管理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 2014 年末，东莞银行高级管理层由 7 名成员构成，其中行长 1 名，副行长 2 名，财务总监 1 名，董事会秘书 1 名，首席信息官 1 名，首席风险官 1 名。东莞银行高级管理层按照公司章程和相关制度要求负责日常经营活动，履行董事会赋予的职责，并接受监事会监督。

总体看，东莞银行建立了较为健全的公司治理架构，各治理主体之间相互支持、相互制衡，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 2014 年末，东莞银行组织结构图见附录 1。

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体系建设。

东莞银行在总行设立稽核部，负责全行的稽核工作，建立了垂直管理的稽核组织架构、较为完善的制度体系和稽核平台，按照分片负

责的原则，强化对分行的稽核监督；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

东莞银行制定了 2012-2016 年中长期战略发展规划，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，以市场为导向、以客户为中心，以利润为取舍标准，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、综合营销等方式，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，东莞银行中长期发展战略目标清晰，并制定了详细的工作规划以及实施举措，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

东莞银行营业网点主要集中在东莞地区，得益于决策半径短、区域内客户基础广泛和地方政府支持等因素，东莞银行主营业务在当地具有一定竞争力。近年来，东莞银行在保持本地竞争优势的同时，稳步推进跨区域发展，相继在清远、珠海、韶关等地设立分行，并设立了香港代表处。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 2014 年末，东莞银行 9 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%。2015 年 1 月，东莞银行东莞分行和中山分行已获取开业批复。

1. 公司银行业务

公司业务部是负责公司业务规划拟定、客户管理、产品开发、团队建设和业务组织推动的职能部门，下设小企业中心、客户中心和产品中心。

近年来，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客户结构调整方案，提高客户综合贡献度和自身风险防范能力；搭建了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。

近年来，东莞银行公司存款规模稳步增长，2012-2014 年年均复合增长率为 10.17%。截至 2014 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）743.45 亿元，占存款总额的 65.46%。2012-2014 年，东莞银行公司贷款规模年均复合增长率为 15.52%。截至 2014 年末，东莞银行公司贷款余额（含贴现和贸易融资，下同）

570.13 亿元，占贷款总额的 72.90%。

近年来，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：一是开发结算贷、政采贷、小票融资等产品，通过产品创新提高对中小企业的服务能力；二是在东莞地区设立小微“信贷工厂”，进一步精简审批流程和完善授权体系，对小微企业实行专业化、标准化、流水线式的金融服务，提高业务办理效率；三是推进与政府、行业协会的合作，运用“风险资金池”模式缓解小微企业融资难题。截至 2014 年末，东莞银行中小微企业贷款总额 478.12 亿元，占公司贷款比重超过 80%。

2012-2014 年，东莞银行公司银行业务分别实现利息净收入 18.66 亿元、21.10 亿元和 27.66 亿元，分别占当年全行利息净收入的 46.33%、52.25% 和 58.63%。

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

东莞银行个人业务部负责个人业务的组织与管理，职能主要包括个人业务规划、个人客户组织管理、产品研发管理与推广、个人业务团队建设和网点管理体系建设等，下设产品模块、客户管理模块、渠道管理模块和综合管理模块。

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。近年来，东莞银行坚持“以客户为中心”的经营理念，丰富产品的创新与改良，推出“家庭贷”、随借随还、目标客群理财定制、二手房快贷、全自动保管箱等业务；深化客户服务水平，建立“乐享汇”客户服务体系；推动网点转型项目，逐步实现网点服务与营销的标准化、人员素质专业化的有效转型，不断提升对个人客户的精细化管理水平。

2012-2014 年，东莞银行个人存款规模年均复合增长率为 5.28%，增幅明显放缓，主要是

地区经济下行、利率市场化导致储蓄业务市场竞争压力加大所致。截至 2014 年末，东莞银行个人存款余额 392.23 亿元，占存款总额的 34.54%。近年来，东莞银行不断推进个人贷款业务产品改良和创新，加大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。2012-2014 年，东莞银行个人贷款规模年均复合增长率为 17.27%。截至 2014 年末，东莞银行个人贷款余额 211.98 亿元，占贷款总额的 27.10%。其中，个人按揭贷款余额 91.31 亿元，占个人贷款的 43.08%；个人经营性贷款余额 65.43 亿元，占个人贷款的 30.87%。2012-2014 年，东莞银行个人银行业务分别实现利息净收入 8.26 亿元、7.39 亿元和 8.08 亿元，分别占当年利息净收入的 20.51%、18.30%和 17.13%。

近年来，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稳步增长。2012-2014 年，个人银行业务手续费及佣金净收入年均复合增长率为 18.47%。2014 年，东莞银行个人银行业务实现手续费及佣金净收入 3.93 亿元。

总体看，东莞银行个人存贷款业务稳步发展，但受利率市场化、市场竞争压力加大的影响，个人银行业务对利息净收入的贡献度逐年下降。

3. 同业及资金业务

近年来，东莞银行根据监管要求，逐步推进同业业务专营制架构体系建设，搭建金融同业客户管理框架，设立同业异地分部，深化区域性同业合作，并结合市场行情走势，不断调整投资策略，重点配置银行信用类资产，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。截至 2014 年末，东莞银行同业资产余额 170.99 亿元，占资产总额的 9.14%；同业负债余额 297.80 亿元，占负债总额的 17.19%。2012-2013 年，东

莞银行同业业务利息净支出分别为 4.42 亿元和 2.63 亿元；2014 年，东莞银行同业业务实现利息净收入 0.80 亿元。

东莞银行资金业务以债券投资、理财产品和信托计划投资为主。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，将理财产品和信托计划投资资产纳入应收款项类投资科目。近年来，东莞银行资金业务强调专业化和市场化并重，以科学的市场研判形成投资策略。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，适度增加持有至到期投资资产；2014 年，由于债券市场行情较好，东莞银行加大了债券资产配置和波段操作力度，持续增加持有至到期账户债券资产，加大交易账户的波段操作力度。截至 2014 年末，东莞银行债务工具投资余额 174.51 亿元，其中政府债券占 67.84%，企业债占 22.51%。东莞银行持有的理财产品和信托计划主要是商业银行及信托公司发行的固定收益类产品。截至 2014 年末，东莞银行理财产品投资总额 252.84 亿元，信托计划投资总额 35.26 亿元。2012-2014 年，东莞银行分别实现债券投资利息收入 4.14 亿元、4.72 亿元和 6.69 亿元；理财产品和信托计划合计分别实现投资利息收入 15.65 亿元、13.45 亿元和 10.78 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

东莞银行建立了包括董事会、高级管理层、业务经营部门及业务管理部门、风险管理部门以及稽核部门等在内的全面风险管理组织架构，形成了董事会负责监督全面风险管理执行情况，高级管理层研究决定经营管理中的重大问题，业务经营部门及业务管理部门、风险管理部门和稽核部门实施具体决策的一整套全面

风险管理工作领导和决策机制。

近年来，东莞银行针对业务品种创新和操作流程变化，及时建立、补充和完善各类规章制度和办法，保障规章制度能够覆盖各项业务控制的关键风险点，并开展风险管理条线制度执行情况专项检查和后续评价，完善全面风险管理制度框架。此外，东莞银行持续加强政策指引和管理工具的研究，不断完善量化风险管理体系，提高信息科技风险管理水平，全面风险管理能力得到有效提升。

1. 信用风险管理

近年来，东莞银行遵照监管制度要求，结合业务发展情况，不断建立和完善信用风险管理制度和流程。为强化对授信投向的指导，东莞银行引进外部咨询公司制定年度授信政策指引，明确将监管重点关注和风险提示的行业列入审慎介入或严格控制的领域，对重点行业和主要经营区域的授信政策进行明确阐述，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。此

外，针对分支机构风险暴露情况，东莞银行持续加强对分支机构风险管理工作的动态评价，及时调整对分支机构的基本授权，以风险控制为核心，结合区域经济发展情况、业务特点、分支机构风险管理水平等因素给予部分分支机构专项授权，建立健全独立审批人和风险经理准入机制，开展存量授信业务风险排查，实施“一行一策”的管理模式，把控分行授信业务潜在风险。

近年来，东莞银行贷款主要集中在商业贸易业、租赁和商务服务业、制造业、房地产业和建筑业。截至 2014 年末，东莞银行前五大行业贷款合计占贷款总额的 63.48%，贷款行业集中度较高。其中，第一大贷款行业商业贸易业贷款余额占贷款总额的 18.24%（见表 4）。

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。2014 年，东莞银行根据年度授信政策指引，将房地产业纳入审慎介入行业，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 2014 年末，东莞银行房地产业贷款余额 91.00 亿元，占贷款总额的 11.64%，占比较之前年度略有下降。

表 4 东莞银行公司贷款行业分布情况

单位：%

2014 年末		2013 年末		2012 年末	
行业	占比	行业	占比	行业	占比
商业贸易业	18.24	商业贸易业	18.77	商业贸易业	15.61
租赁和商务服务业	15.34	制造业	14.12	租赁和商务服务业	15.32
制造业	12.68	租赁和商务服务业	13.49	房地产业	13.04
房地产业	11.64	房地产业	12.28	制造业	12.49
建筑业	5.58	建筑业	5.24	建筑业	5.37
合计	63.48	合计	63.90	合计	61.84

近年来，东莞银行客户贷款集中度波动不大。截至 2014 年末，东莞银行单一最大客户贷款集中度为 3.29%，最大十家客户贷款集中度为 25.27%（见表 5）。整体看，东莞银行客户贷款集中度不显著。

表 5 东莞银行贷款客户集中度 单位：%

项目	2014 年末	2013 年末	2012 年末
单一最大客户贷款集中度	3.29	3.55	3.14
最大十家客户贷款集中度	25.27	23.45	26.31

从信贷资产的担保方式看，东莞银行信贷资产以抵质押贷款和保证贷款为主。2013 年以来，随着地区经济增长速度的放缓，东莞银行

适当压缩信用贷款和保证贷款占比，强化对信贷资产的抵质押物要求，以缓释信贷资产质量下行风险。截至 2014 年末，东莞银行保证贷款占比 24.70%，抵押贷款占比 37.47%，质押贷款占比 19.85%，信用贷款占比 9.29%，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，在宏观经济增速放缓、经济结构调整的背景下，企业经营压力加大，信贷违约率上升，为加强对不良贷款的防控，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：开展存量授信业务风险排查，制定风险防范措施；建立问题贷款每周跟踪机制和风险预警客户台账；建立不良处置和风险化解工作机制，设置不良贷款处置“专责小组”，对重大风险预警和不良贷款户实行“名单制”管理和“点对点”督导；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。2014 年，东莞银行核销不良贷款 0.87 亿元，转让不良贷款 6.80 亿元，不良贷款处置规模较前两年显著增加。截至 2014 年末，东莞银行不良贷款余额 10.43 亿元，不良贷款率上升至 1.33%；逾期贷款 19.01 亿元，占贷款总额的 2.43%，规模和占比较前两年显著上升；关注类贷款余额 26.01 亿元，占贷款总额的 3.33%（见表 6）。整体看，东莞银行信贷资产质量存在下行压力。

表 6 东莞银行贷款五级分类情况 单位:亿元/%

贷款分类	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	745.67	95.34	656.65	96.67	566.58	97.45
关注	26.01	3.33	15.99	2.35	10.18	1.75
次级	7.53	0.96	3.43	0.50	2.93	0.50
可疑	1.85	0.24	1.09	0.16	0.47	0.08
损失	1.06	0.14	2.10	0.31	1.25	0.21
不良贷款	10.43	1.33	6.61	0.97	4.64	0.80
贷款合计	782.12	100.00	679.25	100.00	581.40	100.00
逾期贷款	19.01	2.43	6.16	0.91	6.54	1.12

东莞银行表外业务以承兑汇票为主。东莞银行将表外业务纳入客户同意授信，实施额度

管理，采用差异化保证金收取方式，以防范表外业务风险。近年来，东莞银行银行承兑汇票规模逐年下降。截至 2014 年末，东莞银行承兑汇票余额 163.17 亿元，银行承兑汇票保证金余额 63.06 亿元，保证金比例 38.65%。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。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。近年来，东莞银行不断完善和落实流动性风险管理政策和资产负债比例管理体系，加强流动性风险的预警机制，定期监测流动性风险限额指标和资产负债比例指标，加强流动性风险的动态和精细化管理，确保流动性管理满足经营发展的需求，具体措施包括：严格执行流动性监测机制和预报制度，适当提高超额准备金率，规避偿付性流动性风险；做好多元化融资渠道建设，提高市场融资能力；合理配置资产投放，优化存款结构，减少波动性负债对流动性资产的影响；定期进行流动性压力测试，提升风险承受能力。

东莞银行流动性负缺口主要集中在即期偿还和三个月内，主要是贷款和投资类资产主要集中在 3 个月以上、同业负债和客户存款主要集中在 3 个月以内所致（见表 7），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 2014 年末，东莞银行流动性比例为 67.26%，较上年末大幅上升，主要是短期应收款项类投资资产规模大幅增长所致。

表 7 东莞银行流动性缺口情况 单位:亿元

期限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
即时偿还	-477.26	-478.90	-458.69
3 个月内	-262.06	-97.19	-72.47
3 个月-1 年	102.14	259.59	177.81
1-5 年	361.44	101.93	145.01
5 年以上	399.30	322.07	296.80

注：活期存款未考虑沉淀率。

3. 市场风险管理

东莞银行董事会负责整体市场风险的管理，包括审批市场风险管理战略、程序、量化标准、风险限额等；高级管理层下设的风险管理与内部控制委员会负责制定、定期审查和监督执行市场风险管理的政策、程序以及具体的操作规程；风险管理部负责具体的市场风险管理工作，定期向董事会及高级管理层提交市场风险报告；金融市场部根据市场风险管理办法及批准的市场风险限额，进行前台资金交易。

近年来，东莞银行根据业务规划和风险管理需要，不断修订和完善市场风险管理制度体系，制定市场风险管理政策和限额体系，每日对交易账户限额执行情况进行监测，对交易账户资产头寸进行市值重估，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。

近年来，东莞银行 3 个月内利率重定价缺口为负，主要是该期限内重定价的客户存款和同业负债规模较大所致；3 个月至 1 年利率重定价缺口为正，主要是该期限内贷款和应收款项类投资资产规模较大所致；1 年以上利率重定价缺口由负转正，主要是该期限内贷款和现金及存放中央银行款项规模大幅增长所致（见表 8）。

表 8 东莞银行利率风险缺口情况 单位：亿元

期 限	2014 年末	2013 年末	2012 年末
1 个月内	-581.56	-388.22	-357.94
1 至 3 个月	-24.88	7.10	-13.35
3 个月至 1 年	536.73	499.88	408.64
1 年至 5 年	-73.39	-70.98	-24.89
5 年以上	235.32	15.37	21.71

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	2014 年	2013 年	2012 年
利率敏感度	0.93	1.58	1.76
权益变动率	3.27	2.43	2.68

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

近年来，东莞银行围绕操作风险管理目标，通过建立健全各项业务及管理制度体系、完善风险管理组织架构、实施损失数据收集与分析、加强风险监测与报告、全面开展内控检查与评估、强化员工道德风险管理、提升信息科技风险管控力度、逐步完善业务连续性管理、紧抓外包风险管理等措施加强操作风险管理，同时健全灾难备份恢复体系，完善应急预案，积极开展应急演练，提高应急处置能力，以严守风险底线、严格内控管理为重点，加强案件防范工作。

七、财务分析

东莞银行提供了 2012-2014 年度合并财务报表，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述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。财务报表合并范围包括东莞银行及其控股的两家村镇银行。

1. 财务概况

截至 2014 年末，东莞银行资产总额 1869.92 亿元，其中贷款和垫款净额 759.54 亿元；负债

总额 1732.10 亿元,其中存款余额 1135.68 亿元; 股东权益 137.81 亿元; 不良贷款率 1.33%, 拨备覆盖率 216.34%; 资本充足率为 13.61%, 一级资本充足率为 11.86%, 核心一级资本充足率为 11.86%。2014 年, 东莞银行实现营业收入 55.96 亿元, 净利润 20.60 亿元。

2. 资产质量

近年来, 东莞银行资产规模稳步增长, 2012-2014 年年均复合增长率为 15.58%。截至 2014 年末, 东莞银行资产总额 1869.92 亿元。东莞银行资产主要由现金类资产、同业资产、贷款和垫款和投资类资产构成。近年来, 东莞银行贷款和垫款占资产总额的比重基本保持稳定, 同业资产和投资类资产占比波动较大(见表 10)。

表10 东莞银行资产结构

单位: 亿元/%

项 目	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
现金类资产	246.68	13.19	239.57	14.61	218.32	15.60
同业资产	170.99	9.14	272.47	16.62	36.42	2.60
贷款和垫款净额	759.54	40.62	660.00	40.26	565.72	40.42
投资类资产	467.45	25.00	251.78	15.36	452.19	32.30
其他类资产	225.25	12.05	215.55	13.15	127.12	9.08
资产总额	1869.92	100.00	1639.38	100.00	1399.77	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。近年来, 东莞银行逐步加强与非银机构的合作, 深化区域性同业合作, 并根据业务发展需要和市场行情走势, 不断调整同业资产结构。截至 2014 年末, 东莞银行同业资产余额 170.99 亿元, 占资产总额的 9.14%。其中, 存放同业款项占 36.42%, 买入返售金融资产占 63.58%。近年来, 东莞银行买入返售交易对手逐步由以商业银行为主转向以证券公司为主, 标的物包括债券和票据, 买入返售期限主要集中在 6 个月以内。整体看, 东莞银行同业资产面临的风险可控。

近年来, 东莞银行贷款和垫款规模稳步增长, 2012-2014 年年均复合增长率为 15.87%。截至 2014 年末, 东莞银行贷款和垫款总额 782.12 亿元, 贷款和垫款净额 759.54 亿元, 占资产总额的 40.62%。近年来, 随着信贷资产规模的增长以及信贷资产质量下行压力的加大, 东莞银行不断加大贷款损失准备计提力度, 导致贷款损失准备余额逐年上升(见表 11)。截至 2014 年末, 东莞银行拨备覆盖率为 216.34%,

呈下降态势, 主要是不良贷款余额上升较快所致; 贷款拨备率为 2.88%, 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	2014 年末	2013 年末	2012 年末
贷款损失准备余额	22.57	19.25	15.68
拨备覆盖率	216.34	291.01	337.97
贷款拨备率	2.88	2.83	2.70

东莞银行投资类资产主要由持有至到期投资和应收款项类投资构成, 两者合计占比保持在 90%左右。近年来, 东莞银行逐步增加持有至到期债券投资规模, 以保证稳定的投资收益; 另一方面, 结合全行流动性状况和业务发展需求, 适度配置理财产品和信托计划等资产, 以提升资金收益率。截至 2014 年末, 东莞银行投资类资产余额 467.45 亿元, 占资产总额的 25.00%。其中, 持有至到期投资占 30.54%, 应收款项类投资占 61.67%。东莞银行债务工具投资标的以政府债券和企业债为主, 另有少量的金融债和其他债务工具。截至 2014 年末, 东莞

银行债务工具投资余额 174.51 亿元，其中政府债券占 67.84%，企业债占 22.51%。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和信托计划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 2014 年末，东莞银行理财产品投资总额 252.84 亿元，信托计划投资总额 35.26 亿元，计提资产减值准备 0.83 亿元。东莞银行持有的理财产品和信托计划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，信托计划期限一般为 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。

东莞银行其他类资产主要为代理业务资产，包括委托贷款和委托投资资产，资金来源

于委托存款和委托理财。截至 2014 年末，东莞银行其他类资产余额 225.25 亿元，占资产总额的 12.05%。其中，代理业务资产余额 202.04 亿元。

总体看，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，贷款拨备充足；理财产品和信托计划投资规模较大，相关风险值得关注。

3. 负债结构

近年来，东莞银行负债规模稳步增长，2012-2014 年年均复合增长率为 15.12%。截至 2014 年末，东莞银行负债总额 1732.10 亿元。东莞银行负债主要由客户存款构成。近年来，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	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
同业负债	297.80	17.19	214.97	14.06	200.11	15.31
客户存款	1135.68	65.57	1081.16	70.71	966.37	73.94
应付债券	58.85	3.40	10.02	0.66	10.01	0.77
其他类负债	239.77	13.84	222.83	14.57	130.54	9.99
合计	1732.10	100.00	1528.99	100.00	1307.03	100.00

近年来，东莞银行加强同业合作，拓宽融资渠道，着重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，以保证全行流动性处于合理水平，同业负债规模保持较快增长。截至 2014 年末，东莞银行同业负债余额 297.80 亿元，占负债总额的 17.19%。其中，同业及其他金融机构存放款占 52.05%，卖出回购金融资产款占 40.07%。

近年来，东莞银行客户存款规模稳步增长，2012-2014 年年均复合增长率为 8.41%，增幅有所放缓，主要是受地区经济增长速度放缓和同业竞争压力加大所致。截至 2014 年末，东莞银

行客户存款余额 1135.68 亿元，占负债总额的 65.57%。其中，个人存款占比 34.54%，基本保持稳定。从期限结构看，定期存款占比 49.06%，占比有所上升；3 个月以上客户存款余额占比 35.38%。

2012-2013 年，东莞银行应付债券为 2012 年发行的 10.00 亿元次级债券；2014 年，东莞银行累计发行 59.50 亿元的同业存单，年末同业存单余额 48.82 亿元。东莞银行其他类负债主要由代理业务负债构成。截至 2014 年，东莞银行其他类负债余额 239.77 亿元，占负债总额的 13.84%。其中，代理业务负债余额 202.04

亿元。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。

总体看，东莞银行负债规模稳步增长，受地区经济增幅放缓和同业竞争压力加大的影响，客户存款增长速度有所放缓，随着同业负债的增长和同业存单的发行，负债结构有所变化。

4. 经营效率及盈利能力

近年来，东莞银行营业收入呈稳步增长态势，2012-2014 年年均复合增长率为 9.74%，增幅有所放缓。2014 年，东莞银行实现营业收入 55.96 亿元。东莞银行营业收入以利息净收入为主，占比保持在 80% 以上。近年来，东莞银行营业收入结构基本保持稳定（见表 13）。

东莞银行利息收入主要来源于同业资产、贷款及垫款和投资类资产。近年来，随着信贷业务的发展，东莞银行贷款及垫款利息收入（含贴现和贸易融资）保持稳步增长，同业资产和投资类资产受资产规模变化的影响，对利息收入的贡献度呈波动变化。东莞银行利息支出主要来源于同业负债和客户存款。近年来，随着客户存款规模的增长以及市场竞争压力加大的影响，东莞银行客户存款利息支出规模上升较快。2014 年，东莞银行实现利息净收入 47.17 亿元，占营业收入的 84.30%。整体看，受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，东莞银行着重发展代理业务和银行卡业务，并实现较好手续费及佣金净收入。2014 年，东莞银行实现手续费及佣金净收入 6.64 亿元，占营业收入的 11.87%。

东莞银行营业支出主要由业务及管理费构成。近年来，随着业务规模的扩张，东莞银行业务及管理费持续增长。2014 年，东莞银行成本收入比 28.53%，处于同业较好水平。从收益率指标看，2014 年，受信贷资产质量下行压力加大的影响，东莞银行资产减值损失规模明显增加，对当期净利润形成负面影响，东莞银行

平均资产收益率和平均净资产收益率均有所下降。

表 13 东莞银行盈利水平指标 单位:亿元/%

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	55.96	48.51	46.46
其中：利息净收入	47.17	40.39	40.28
手续费及佣金净收入	6.64	6.69	4.61
投资收益	1.84	1.24	1.20
营业支出	30.44	22.53	21.97
其中：业务及管理费	15.97	15.91	13.98
资产减值损失	11.04	3.71	5.38
净利润	20.60	20.54	19.27
成本收入比	28.53	32.79	30.10
平均资产收益率	1.17	1.35	1.47
平均净资产收益率	16.60	20.22	22.78

总体看，东莞银行营业收入增幅有所放缓，2014 年，东莞银行资产减值损失规模明显增加，对当期净利润形成负面影响，收益率指标有所下降。

5. 流动性

近年来，东莞银行流动性比例波动较大，存贷比逐年上升。截至 2014 年末，东莞银行超额备付金率 3.90%，保持在较高水平；流动性比例 67.26%，短期流动性处于较好水平；存贷比 68.96%，长期流动性面临一定压力（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	2014 年末	2013 年末	2012 年末
超额备付金率	3.90	3.96	5.21
流动性比例	67.26	35.79	68.32
存贷比	68.96	62.96	60.20

东莞银行现金流情况见表 15。近年来，东莞银行经营活动现金流量净额波动较大。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；2014年，受存放中央银行和同业款项净增加额大幅减少、同业负债的增加和同业存单的发行等因素的影响，东莞银行经营活动现金流转为净流入。投资活动现金流量方面，受投资类资产规模波动的影响，东莞银行投资活动现金流量净额呈波动变化。筹资活动现金流方面，2013年，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；2014年，东莞银行完成增资扩股，合计募集资金10.66亿元，筹资活动现金流呈净流入。整体看，东莞银行现金流有所趋紧。

表 15 东莞银行现金流情况 单位：亿元

项 目	2014 年	2013 年	2012 年
经营活动现金流量净额	163.95	-117.86	-0.07
投资活动现金流量净额	-187.59	205.92	-93.68
筹资活动现金流量净额	5.83	-4.56	-3.65
现金及现金等价物净增加额	-17.78	83.39	-97.41
期末现金及现金等价物余额	151.84	169.63	86.24

6. 资本充足性

近年来，东莞银行通过利润留存、发行次级债券和增资扩股等方式补充资本。2012年，东莞银行在银行间市场发行了10.00亿元次级债券；2014年，东莞银行向原有股东定向增发2亿股，合计募集资金10.66亿元。截至2014年末，东莞银行股东权益137.81亿元，其中股本总额21.80亿元，资本公积21.01亿元，未分配利润51.42亿元。2012-2014年，东莞银行分别分配现金股利3.07亿元、3.94亿元和4.21亿元，现金分红比例保持在10%左右，利润分配对资本的内生增长影响较小。

近年来，随着业务规模的扩大，东莞银行风险加权资产规模不断增长，风险资产系数逐年上升。截至2014年末，东莞银行资本充足率为13.61%，一级资本充足率为11.86%，核心一级资本充足率为11.86%（见表16、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	2012 年末
资本净额	108.52
其中：核心资本净额	87.16
附属资本净额	22.83
风险加权资产	807.79
风险资产系数	57.71
股东权益/资产总额	6.63
资本充足率	13.43
核心资本充足率	10.79

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	2014 年末	2013 年末
资本净额	157.22	129.52
其中：一级资本净额	137.05	109.74
核心一级资本净额	137.04	109.74
风险加权资产	1155.29	975.96
风险资产系数	61.78	59.53
股东权益/资产总额	7.37	6.73
资本充足率	13.61	13.27
一级资本充足率	11.86	11.24
核心一级资本充足率	11.86	11.24

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。

八、本次债券偿付能力

东莞银行拟发行的二级资本债券本金和利息的清偿顺序在发行人的一般债权人之后，其他一级资本工具之前，与未来发行人可能发行的其他二级资本债券同顺位受偿。本次二级资本债券与次级债券偿还顺序一致。截至本报告出具日，东莞银行已发行且尚在存续期内的次级债券余额10.00亿元。假设本次二级资本债券发行规模为50.00亿元，以2014年末的财务数据为基础，测算可快速变现资产、净利润和股东权益对本次二级资本债券本金的保障倍数见表18，东莞银行对本次二级资本债券的整体保障能力强。

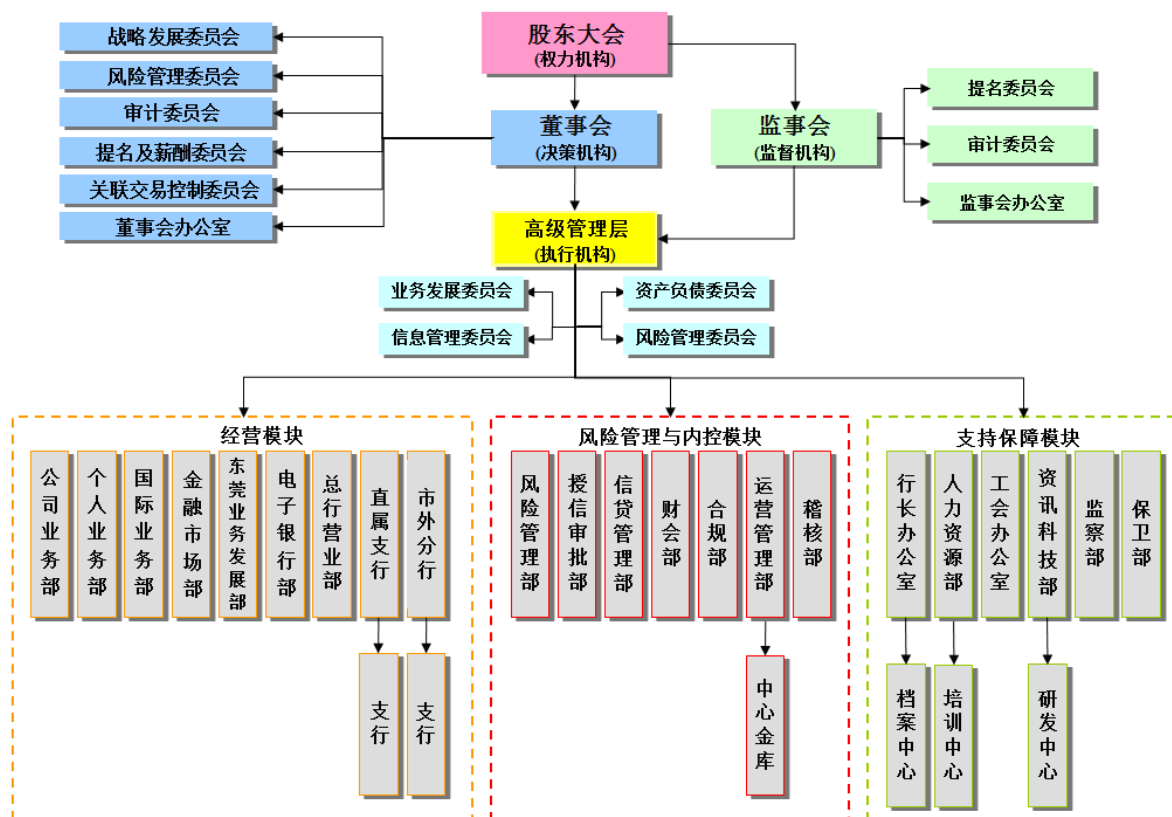
表 18 二级资本债券保障指标 单位：亿元/倍

项 目	发行后	发行前
二级资本债券及次级债券余额	60.00	10.00
可快速变现资产/二级资本债券及次级债券余额	7.48	44.85
净利润/二级资本债券及次级债券余额	0.34	2.06
股东权益/二级资本债券及次级债券余额	2.30	13.78

九、评级展望

近年来，东莞银行立足地方市场，坚持以中小企业、高净值客户和小微企业主为主要客户群的市场定位，不断调整和优化各业务条线组织架构体系，稳步推进异地分支机构建设，各项业务保持稳步发展，综合竞争力逐步提升；资产规模稳步增长，盈利能力较强；2014 年增资扩股后，资本保持充足水平。另一方面，宏观经济增速放缓、经济结构的调整以及利率市场化进程的推进，将会对银行业盈利水平和风险管理形成一定压力。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	2014 年末	2013 年末	2012 年末
资产			
现金及存放中央银行款项	246.68	239.57	218.32
存放同业款项	62.27	127.26	6.91
拆出资金	-	5.50	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11.02	1.59	14.08
买入返售金融资产	108.71	139.71	29.50
应收利息	6.98	6.11	3.21
发放贷款和垫款	759.54	660.00	565.72
可供出售金融资产	19.84	22.48	12.51
持有至到期投资	142.76	128.74	101.08
应收款类投资	288.26	94.15	321.83
长期股权投资	5.58	4.82	2.69
固定资产	7.89	7.96	7.27
无形资产	2.02	2.06	2.02
递延所得税资产	4.26	3.22	2.96
其他资产	204.11	196.20	111.65
资产总计	1869.92	1639.38	1399.77
负债			
向中央银行借款	3.57	0.59	0.47
同业及其他金融机构存放款项	155.00	116.73	95.76
拆入资金	23.47	5.62	34.48
卖出回购金融资产款	119.32	92.62	69.87
吸收存款	1135.68	1081.16	966.37
已发行存款证	48.82	-	-
应付职工薪酬	4.83	4.61	3.31
应交税费	1.72	2.62	2.20
应付利息	23.55	14.59	9.85
预计负债	-	-	0.27
应付债券	10.03	10.02	10.01
递延所得税负债	0.06	-	0.04
其他负债	206.05	200.41	114.40
负债合计	1732.10	1528.99	1307.03
股东权益			
股本	21.80	19.80	19.80
资本公积	21.01	12.35	12.47
其他综合收益	0.17	-0.20	-
盈余公积	11.53	9.48	7.30
一般风险准备	31.13	19.63	12.63
未分配利润	51.42	48.62	39.88
归属于母公司所有者权益	137.07	109.68	92.08
少数股东权益	0.74	0.71	0.66
股东权益合计	137.81	110.39	92.74
负债及股东权益总计	1869.92	1639.38	1399.77

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	2014 年	2013 年	2012 年
一、营业收入	55.96	48.51	46.46
利息净收入	47.17	40.39	40.28
利息收入	86.23	71.14	79.33
利息支出	39.06	30.75	39.04
手续费及佣金净收入	6.64	6.69	4.61
手续费及佣金收入	6.80	6.83	4.73
手续费及佣金支出	0.16	0.14	0.12
投资收益	1.84	1.24	1.20
公允价值变动收益	0.01	-0.02	0.05
汇兑收益	0.25	0.17	0.28
其他业务收入	0.04	0.04	0.04
二、营业支出	30.44	22.53	21.97
营业税金及附加	3.44	2.91	2.61
业务及管理费用	15.97	15.91	13.98
资产减值损失	11.04	3.71	5.38
其他业务成本	-	-	-
三、营业利润	25.51	25.99	24.49
加：营业外收入	0.31	0.11	0.37
减：营业外支出	0.06	0.13	0.06
四、利润总额	25.76	25.97	24.79
减：所得税费用	5.16	5.43	5.52
五、净利润	20.60	20.54	19.27
六、每股收益			
基本每股收益	0.95	1.03	0.97
稀释每股收益	0.95	1.03	0.97
七、其他综合收益	0.37	-0.32	0.12
八、综合收益总额	20.97	20.22	19.39

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	2014 年	2013 年	2012 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	92.79	137.17	171.89
向中央银行借款净增加额	2.97	0.12	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	20.35	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额	53.32	-	-
已发行存款证净增加额	48.82	-	-
以公允价值计量且其损益变动计入当期损益的金融资产的净减少额	-	11.79	-
买入返售金融资产的净减少额	13.94	-	-
卖出回购金融资产的净增加额	26.71	22.75	-
收取利息、手续费及佣金的现金	73.92	56.84	67.97
收到的其他与经营活动有关的现金	8.89	86.32	59.25
经营活动现金流入小计	341.71	314.99	299.12
客户贷款及垫款净增加额	110.40	98.92	101.62
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	0.10	137.47	12.09
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	-	31.36	70.47
以公允价值计量且其损益变动计入当期损益的金融资产的净增加额	3.92	-	-
买入返售金融资产的净增加额	-	32.93	-
支付利息、手续费及佣金的现金	29.60	25.51	35.51
支付给职工以及为职工支付的现金	7.99	6.69	6.20
支付的各项税费	10.74	8.22	9.20
支付的其他与经营活动有关的现金	15.00	91.74	63.99
经营活动现金流出小计	177.76	432.85	299.18
经营活动产生的现金流量净额	163.95	-117.86	-0.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	560.47	940.48	5887.13
取得投资收益所收到的现金	16.73	16.79	19.87
收到其他与投资活动有关的现金	0.13	0.01	0.00
投资活动现金流入小计	577.33	957.28	5907.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1.84	1.57	3.61
投资支付的现金	763.08	749.80	5997.07
投资活动现金流出小计	764.91	751.36	6000.68
投资活动产生的现金流量净额	-187.59	205.92	-93.68
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到现金	10.66	-	-
发行债券所收到的现金	-	-	10.00
筹资活动现金流入小计	10.66	-	10.00
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	4.83	4.56	3.61

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	4.83	4.56	13.65
筹资活动产生的现金流量净额	5.83	-4.56	-3.65
四、汇率变动对现金的影响	0.02	-0.11	-0.01
五、现金及现金等价物净增加额	-17.78	83.39	-97.41
加：期初现金及现金等价物余额	169.63	86.24	183.64
六、期末现金及现金等价物余额	151.84	169.63	86.24

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+其他业务成本)/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等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。

联合资信评估有限公司关于 东莞银行股份有限公司 2016年二级资本债券的跟踪评级安排

根据联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）与东莞银行股份有限公司（以下简称“发行人”）签署的协议，联合资信将在本次债券的存续期内对发行人及本次债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级。

信用评级工作结束之日起，在二级资本债券存续期间，发行人每次发布年度报告后，应按联合资信要求，向联合资信提供包括该年度资产负债表、损益表、现金流量表以及影响信用状况的重大变动事项等内容在内的跟踪评级资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件，将在重大变化和突发事件发生后 10 个工作日内通知联合资信并向联合资信提供有关资料。

联合资信承诺，在有效期内，联合资信根据发行人提供的跟踪评级资料对发行人及本次债券进行定期跟踪评级。发行人如发生重大变化，或发生可能对发行人或本次债券信用状况产生较大影响的突发事件，联合资信将进行不定期跟踪评级。如发行人不能及时向联合资信提供有关定期和不定期跟踪评级资料，联合资信将根据有关情况调整或撤销发行人及本次债券的信用等级并予以公布。

根据相关规定，联合资信将保证在二级资本债券存续期间，于每年 7 月 31 日前向发行人、主管部门报送对于发行人及本次债券的跟踪评级报告，并在指定媒体披露。

联合资信将指派一个联系人及时与发行人联系，并及时出具有关跟踪评级报告。

