

## 2017年广东南海农村商业银行股份有限公司 第一期绿色金融债券偿债计划和保障措施的专项报告

广东南海农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”）拟申请在全国银行间债券市场公开发行总规模不超过人民币3亿元的绿色金融债券。为切实履行绿色金融债券发行主体的义务，有效保障按期偿付绿色金融债券，本行特制定了一系列可行的偿债计划和保障措施，现将有关情况报告如下：

### 一、偿债计划

本期债券每年付息一次，采用单利计息，不计复利，逾期不另计利息，到期一次还本。本期债券的本息兑付通过托管人办理。

本期债券性质为公司的一般负债，如遇发行人破产清算，其偿还顺序居于发行人长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具及股权资本之前。

### 二、偿债风险及应对措施

在对发行绿色金融债券的风险进行充分分析的基础上，本行认为，根据本期债券的特点和发行条款，偿债风险主要体现为绿色金融债券按期付息及到期一次性还本时面临的流动性压力。对此，本行相信有能力确保本期债券按期偿付本息，充分保障投资者利益。本行认为，自身的良好债信是确保本期债券按期兑付的根本因素，体现在以下两个方面：

第一，本行资产规模一直保持高速增长。2014年至2016年末，本行各项业务稳步发展，资产总额由1,210.14亿元增至1,568.99亿元，年均复合增长率13.87%，流动性充足，兑付能力良好。此外，本行的盈利能力不断加强，近三年净利润年均复合增长率达6.10%。今后几年，本行将继续致力于提高经营管理水平和盈利能力，保持利润稳健、可持续的增长。本行良好的盈利能力与发展前景为本期债券的偿付提供了充足的保障。

第二，本行具有良好的流动风险管理能力。本行根据监管政策的要求和宏观经济形势的变化，加强流动性风险制度体系建设，不断改进流动性风险管理技术，定期监控流动性风险指标、监测现金流量缺口，开展流动性风险压力测试，切实提高流动性风险管理能力。报告期内，为加强流动性风险管控，本行主要采



取了以下措施：一是继续保持国债投资等高流动性资产的储备规模，建立高流动性资产储备；二是加强流动性管理体系建设，明确总行相关职能部门流动性以及流动性风险管理分工协作关系；三是采取新技术、开发信息系统，持续推进流动性风险管理工作。

### 三、偿债资金的主要来源

本行经营情况良好，财务指标稳健，具备充分的偿债能力。2014年、2015年及2016年，本行关键的资产负债、利润与现金流数据如下表：

单位：人民币千元

项目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>资产总计</b>	<b>156,899,203</b>	<b>132,463,509</b>	<b>121,013,596</b>
发放贷款和垫款	71,136,057	66,867,549	61,086,207
<b>负债总计</b>	<b>144,058,505</b>	<b>120,948,554</b>	<b>111,043,383</b>
吸收存款	111,587,412	101,953,537	92,552,456
<b>股东权益合计</b>	<b>12,840,699</b>	<b>11,514,955</b>	<b>9,970,213</b>
项目	2016年	2015年	2014年
<b>营业收入</b>	<b>4,466,339</b>	<b>4,371,454</b>	<b>4,025,281</b>
利息净收入	4,002,265	4,053,431	3,801,618
<b>营业利润</b>	<b>2,428,212</b>	<b>2,468,682</b>	<b>2,300,584</b>
<b>利润总额</b>	<b>2,634,929</b>	<b>2,538,818</b>	<b>2,471,570</b>
<b>净利润</b>	<b>2,139,220</b>	<b>1,992,243</b>	<b>1,900,398</b>
经营活动产生的现金流量净额	10,404,148	6,108,027	7,598,859
投资活动产生的现金流量净额	-16,315,916	-8,703,929	-7,676,197
筹资活动产生的现金流量净额	6,918,459	2,981,857	-220,695
期末现金及现金等价物余额	7,938,759	6,912,858	6,506,302

注1：由于2015年财务报表对前期差错进行了重述（具体重述原因参见经审计的2015年财务报表），引用的2014年财务数据取自2015年度财务报表比较数据；引用的2015年、2016年财务数据取自经毕马威华振会计师事务所审计的2015年度财务报表和2016年度财务报表。

本期债券的偿付将主要有以下三种资金来源:

第一,过去三年,本行的盈利能力和水平不断提升。2014年度、2015年度和2016年度,本行实现的利润总额分别为24.72亿元、25.39亿元和26.35亿元,最近三年年平均利润总额为25.49亿元,足以覆盖本期债券当年的利息。

第二,本行流动性十分充足,具有良好的兑付能力。本行2014年、2015年和2016年经营活动现金流量净额均处于较高水平,2014年-2016年经营活动现金流量净额分别为75.99亿元、61.08亿元和104.04亿元。充沛的经营活动现金净流入将是本行按时兑付本期债券本金的重要来源之一。

第三,本行资产规模一直保持适度稳定增长,截至2016年12月31日,总资产规模已经超过1,568.99亿元。其中,现金及存放中央银行款项在2016年12月31日总额达到181.73亿元,这部分资产也将是本行按时兑付本期债券本金的补充来源之一。

#### 四、本期债券偿付的保障性措施

如前所述,本行有充分的能力可以依靠良好的盈利能力及正常经营现金流按期兑付本期债券的本金及利息。若由于经济环境急剧恶化或其他不可预见因素致使本行无法依靠自身营运产生的现金流偿付本期债券,则本行将实施以下偿债保障措施:

第一,本行在银行同业市场上具有很强的融资能力,可根据实际情况综合运用同业拆借等多种债务融资方式,借入资金用于补足偿债资金缺口,确保本期债券按时偿付本息。

第二,本行持有大量可供出售金融资产及交易性金融资产,截至2016年12月31日,本行可供出售金融资产为59.64亿元,必要时可以通过直接出售变现等方式以较低成本筹集偿债资金。

综上所述,本行稳定经营业绩、良好的盈利能力、高效完善的流动性管理体制以及通畅的市场筹资渠道等都为按期兑付本期债券本金及利息提供了强有力的支持。如果出现经济环境急剧恶化或其他不可预见因素等情况对本期债券的正常兑付产生影响,本行还将启动同业市场拆借、变现可供出售金融资产及交易性金融资产等应急保障措施来确保本期债券的按时兑付。

本行将秉承在资本市场上形成的良好信誉,确保本期债券本息的按期、足



额偿付。

（本页以下无正文）



(此页无正文，为《2017年广东南海农村商业银行股份有限公司第一期绿色金融债券偿债计划和保障措施的专项报告》之盖章页)

广东南海农村商业银行股份有限公司

