

# 信用等级公告

联合[2017] 208 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长期信用状况及拟发行的 2017 年第一期绿色金融债券（人民币 20 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<sup>+</sup>

2017 年第一期绿色金融债券信用等级为 AA<sup>+</sup>

评级展望为稳定

特此公告。

联合资信评估有限公司  
二零一七年八月二十三日



# 东莞银行股份有限公司

## 2017年第一期绿色金融债券信用评级报告

### 评级结果

主体长期信用等级：AA<sup>+</sup>

绿色金融债券信用等级：AA<sup>+</sup>

评级展望：稳定

评级时间：2017年8月23日

### 主要数据

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资产总额(亿元)	2320.88	1921.50	1869.92
股东权益(亿元)	165.93	152.71	137.81
不良贷款率(%)	1.69	1.82	1.33
拨备覆盖率(%)	155.24	168.59	216.34
贷款拨备率(%)	2.62	3.07	2.89
流动性比例(%)	53.32	47.86	67.26
存贷比(%)	58.70	68.67	68.96
股东权益/资产总额(%)	7.15	7.95	7.37
资本充足率(%)	14.43	12.59	13.61
一级资本充足率(%)	10.36	11.25	11.86
核心一级资本充足率(%)	10.36	11.25	11.86
项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入(亿元)	57.27	61.88	55.96
拨备前利润总额(亿元)	36.95	40.58	36.80
净利润(亿元)	19.07	19.18	20.60
成本收入比(%)	32.84	28.61	28.53
平均资产收益率(%)	0.90	1.01	1.17
平均净资产收益率(%)	12.08	13.32	16.17

资料来源：东莞银行提供，联合资信整理。

### 分析师

葛成东 张 博

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”）公司治理机制运行良好，风险管理和内部控制体系不断完善；根据战略发展规划和市场定位，逐步调整和优化各业务条线组织架构体系，保障各项业务的持续发展；立足于东莞本地，通过异地分支机构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；资本保持充足水平。另一方面，由于地区经济持续低迷，东莞银行信贷资产质量存在下行压力，核销力度的加大对盈利水平产生较大不利影响。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<sup>+</sup>，拟发行的2017年第一期绿色金融债券（人民币20亿元）信用等级为AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。该评级结论反映了东莞银行本期绿色金融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业务的发展空间；
- 资本内生能力较强，资本保持充足水平；
- 储蓄存款占比较高，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，信贷资产质量面临一定的下行压力；
- 受贷款减值准备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“该公司”）提供，联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）对这些资料的真实性、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该公司构成委托关系外，联合资信、评级人员与该公司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，未因该公司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、本次信用评级结果的有效期限为本期债项的存续期；根据跟踪评级的结论，在有效期内信用等级有可能发生变化。

## 东莞银行股份有限公司

### 2017年第一期绿色金融债券信用评级报告

#### 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2016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 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

资料来源：东莞银行提供，联合资信整理。

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2016年末，东莞银行下设12家分行，

47家一级支行，73家二级支行，8家社区支行，2家小微支行和香港代表处；控股子公司2家，分别为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3505人。

截至2016年末，东莞银行资产总额2320.88亿元，其中贷款和垫款净额900.63亿元；负债总额2154.95亿元，其中存款余额1575.61亿元；股东权益165.93亿元；不良贷款率1.69%，拨备覆盖率155.24%；资本充足率为14.43%，一级资本充足率为10.36%，核心一级资本充足率为10.36%。2016年，东莞银行实现营业收入57.27亿元，净利润19.07亿元。

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、本期债券概况

##### 1. 本期债券概况

东莞银行拟在不超过人民币40亿元（含）的额度内分期发行绿色金融债券，第一期发行规模为20亿元，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. 本期债券性质

本期债券性质为公司的一般负债，其偿还顺序居于发行人股权、混合资本债券以及长期次级债务之前。根据《中华人民共和国商业银行法》规定，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。即遇公司破产清算，本期债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与发行人吸收的

企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

### 3. 本期债券募集资金用途

本期债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，支持绿色金融领域的业务发展，满足本行资产负债配置需要，充实资金来源，优化负债期限结构，全部用于中国金融学会绿色金融专业委员会发布的《绿色债券支持项目目录》规定的绿色产业项目。

## 三、营运环境分析

### 1. 宏观经济环境分析

#### (1) 国内经济环境

2016 年，在英国宣布脱欧、意大利修宪公投失败等风险事件的影响下，全球经济维持了缓慢复苏态势。在相对复杂的国际政治经济环境下，我国继续推进供给侧结构性改革，全年实际 GDP 增速为 6.7%，经济增速下滑趋缓，但下行压力未消（见表 2）。具体来看，产业结构继续改善，固定资产投资稳中趋稳，消费平稳较快增长，外贸状况有所改善；全国居民消费价格指数（CPI）保持温和上涨，工业生产者出厂价格指数（PPI）和工业生产者购进价格指数（PPIRM）持续回升，均实现转负为正；制造业采购经理指数（PMI）四季度稳步回升至 51% 以上，显示制造业持续回暖；非制造业商务活动指数全年均在 52% 以上，非制造业保持较快扩张态势；就业形势总体稳定。

积极的财政政策和稳健适度的货币政策对经济平稳增长发挥了重要作用。2016 年，全国一般公共预算收入 15.96 万亿元，较上年增长 4.5%；一般公共预算支出 18.78 万亿元，较上年增长 6.4%；财政赤字 2.83 万亿元，实际财政赤字率 3.8%，为 2003 年以来的最高值，财政政策继续加码。2016 年，央行下调人民币存款

准备金率 0.5 个百分点，并灵活运用多种货币政策工具，引导货币信贷及社会融资规模合理增长，市场资金面保持适度宽松，人民币汇率贬值压力边际减弱。

三大产业保持稳定增长，产业结构继续改善。2016 年，我国农业生产形势基本稳定；工业生产企稳向好，企业效益持续改善，主要受益于去产能、产业结构调整以及行业顺周期的影响；服务业保持快速增长，第三产业增加值占国内生产总值的比重以及对 GDP 增长的贡献率较上年继续提高，服务业的支柱地位进一步巩固。

展望 2017 年，全球经济持续复苏仍是主流，但美国特朗普新政对经济影响的不确定性、欧洲极右翼势力的崛起、英国正式开始脱欧进程等不确定因素使得全球经济复苏面临更大的挑战。2017 年，我国货币政策将保持稳健中性，财政政策将更加积极有效，促进经济增长预期目标的实现。具体来看，固定资产投资增速将有所放缓，其中基础设施建设投资依旧是政府稳定经济增长的重要手段，制造业投资受企业盈利的改善或将有所增加，但房地产调控将使房地产投资增速有所回落，拉低我国固定资产投资增速水平；消费将保持稳定增长，随着居民收入水平的不断提高，服务性消费需求将不断释放，从而进一步提升消费对经济的支撑作用；进出口或将有所改善，主要是受到美国、欧元区经济复苏使得外需回暖、区域间经济合作加强、人民币汇率贬值以及 2016 年进出口基数偏低等因素的影响。总体来看，2017 年，我国将继续推进供给侧结构性改革，促进新旧动能的转换，在着力稳增长的同时注重风险防范，全年 GDP 增速或有所下降，但预计仍将保持在 6.5% 以上，通胀水平将略有回升，就业情况基本稳定。

表 2 宏观经济主要指标 单位：%/亿美元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
GDP 增长率	6.7	6.9	7.4	7.7	7.8



CPI 增长率	2.0	1.4	2.0	2.6	2.6
PPI 增长率	-1.4	-5.2	-1.9	-1.9	-1.7
M2 增长率	11.3	13.3	12.2	13.6	13.8
固定资产投资增长率	8.6	10.0	15.7	19.3	20.6
社会消费品零售总额增长率	9.6	10.7	10.9	13.1	14.3
进出口总额增长率	-0.9	-7.0	2.3	7.6	6.2
进出口贸易差额	33523	36865	23489	2592	2311

资料来源：国家统计局、人民银行、Wind 资讯，联合资信整理。

注：2014-2016 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。

2016 年，东莞市实现生产总值 6827.67 亿元，同比增长 8.1%。其中，第一产业增加值 22.80 亿元，第二产业增加值 3172.50 亿元，第三产业增加值 3632.37 亿元，三次产业比例为 0.3: 46.5: 53.2。2016 年，东莞市一般公共预算收入 544.75 亿元，同比增长 8.2%。

2016 年，东莞市金融业运行比较平稳。截至 2016 年末，东莞市金融业实现增加值 441.64 亿元，同比增长 8.2%，各项本外币存款余额 11545.10 亿元，同比增长 15.8%，各项本外币贷款余额 6545.66 亿元，同比增长 9.4%。

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

根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行资产总额 181.69 万亿元，负债总额 168.59 万亿元，资产负债规模保持平稳增长；净利润 1.65 万亿元，资产利润率 0.98%，资本利润率 13.38%，盈利能力持续下降（见表 3）。

2016 年，金融体系流动性处于合理充裕水平，为货币信贷的增长创造良好条件，同时得益于政府对基础设施建设的持续投入以及国内房地产市场的回暖带来的居民住房贷款的增长，我国商业银行信贷业务增长压力有所缓解。但受宏观经济持续下行的影响，我国商业银行面临的信用风险加速暴露。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行不良贷款余额 1.51 万亿元，不良贷款率 1.74%，信贷资产质量持续恶化；拨备覆盖率 176.40%，针对信贷资产计提的贷款减值准备仍处于较充足水平，但计提压力凸显。另一方面，受利率市场化、居民理财意识增强以及互联网金融的发展，传统负债来源存款业务面临的市场竞争压力明显加大，因此商业银行通过上浮存款利率、发行结构化存款产品以及大额存单的方式，促进存款业务的发展，但对存款资金成本形成较大的冲击，导致商业银行净息差水平进一步收窄。

因此，2016 年商业银行继续推动经营战略

转型，重点发展金融市场业务，提升资金使用效率的同时规避监管对信贷规模的管制、降低资本消耗以及缓解监管指标压力。但同时，监管部门将差别准备金动态调整和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系，并对资产管理产品按照底层资产穿透的原则计提相关风险资本，以此强化资本对资产规模扩张的约束机制，一定程度限制了投资类资产规模的增长速度。

另外，得益于央行稳健货币政策下带来的充足流动性，2016 年越来越多的商业银行倾向于发行同业存单缓解负债成本压力。根据 wind 统计数据，2016 年末同业存单发行规模达 6.3 万亿元。同时，由于存贷款利差的收窄，商业银行更多的采取放大杠杆、增加期限错配程度的操作策略，将资金投资于固定收益类产品，或者通过委外投资业务来提升整体资金收益水平，这在一定程度上对商业银行流动性风险管理提出了更高要求。

盈利能力方面，2016 年随着生息资产规模

的持续增长，我国商业银行仍能实现较好收益，但受贷款规模增速放缓、净息差水平收窄以及信贷资产质量下行的影响，其盈利水平持续弱化。随着战略转型的推进，资产管理、投资银行等中间业务的发展，传统信贷业务利息收入对营业收入的贡献度进一步下降，中间业务收入比重持续上升。

资本充足性方面，由于盈利水平的下降和核销力度的加大，利润留存对商业银行资本的内生增长作用进一步减弱。2016 年，商业银行倾向于通过增资扩股或者发行二级资本工具的方式补充资本，因此二级资本工具发行数量保持增长态势，改善了商业银行的资本状况。根据中国银监会统计数据，截至 2016 年末，我国商业银行平均核心一级资本充足率为 10.75%，平均一级资本充足率为 11.25%，平均资本充足率为 13.28%，资本较充足。但考虑到信贷资产质量下行和以资本充足率为核心的宏观审慎评估体系实施带来的影响，我国商业银行资本尤其是核心资本仍面临一定的补充压力。

表 3 商业银行主要财务数据

单位：万亿元/%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
资产总额	181.69	155.83	134.80	118.80	104.60
负债总额	168.59	144.27	125.09	110.82	97.70
不良贷款额	1.51	1.27	0.84	0.59	0.49
净利润	1.65	1.59	1.55	1.42	1.24
资产利润率	0.98	1.10	1.23	1.27	1.28
资本利润率	13.38	14.98	17.59	19.17	19.85
不良贷款率	1.74	1.67	1.25	1.00	0.95
拨备覆盖率	176.40	181.18	232.06	282.70	295.51
存贷比	67.61	67.24	65.09	66.08	65.31
核心资本充足率	-	-	-	-	10.62
资本充足率	13.28	13.45	13.18	12.19	13.25
一级资本充足率	11.25	11.31	10.76	9.95	-
核心一级资本充足率	10.75	10.91	10.56	9.95	-

资料来源：中国银监会，联合资信整理。

## （2）市场竞争

根据中国银监会的划分标准，我国银行业可分为大型商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、农村金融机构及其他类金融机构五大类。长期以来，大型商业银行和股份制商业

银行凭借强大的综合实力在银行业中具有较大的竞争优势。但随着利率市场化的推进以及金融创新业务的开展，以城市商业银行和农村金融机构为主的中小型银行获得了较快发展的机会，对银行业竞争格局产生一定影响（见图 1）。



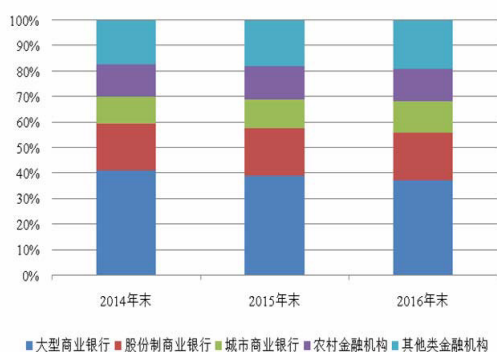


图1 我国银行业金融机构资产占比变化图

注：1.农村金融机构包括农村商业银行、农村合作银行、农村信用合作社和新型农村金融机构；其他类金融机构包括政策性银行及国家开发银行、民营银行、外资银行、非银行金融机构和邮政储蓄银行。

2.资料来源：中国银监会。

大型商业银行和股份制商业银行在促进国民经济发展中具有重要的战略地位，在业务范围、营业网点、客户资源、规模效益、人力资源等方面优势明显，同时建立了完善的公司治理和内部控制体系，风险管理能力处于行业领先地位。此外，面对利率市场化和金融脱媒带来的竞争压力，大型商业银行和股份制银行实施综合化经营战略，大力发展资产管理、投资银行等轻资本业务，通过设立非银行金融子公司的方式扩展业务外延，业务多元化程度明显提升。因此，大型商业银行和股份制商业银行在银行业市场中仍保持绝对的主导地位。但作为系统重要性银行，在经营过程中受到更为严格的监管，尤其是在宏观经济下行以及央行实施宏观审慎评估体系的背景下，大型商业银行和股份制商业银行需要综合考虑资本、风险和收益，导致传统的表内业务发展速度有所放缓。

城市商业银行和农村金融机构等地方性金融机构具有明显的地域优势，是地方经济和民营中小微企业发展的重要资金支持者。由于长期服务于地方经济主体，并且营业网点数量较多，城市商业银行和农村金融机构在当地同业中具有较强的市场竞争优势，尤其在存款业务方面形成了稳定的负债资金来源，为资产业务的发展奠定良好基础。随着金融市场创新业务的发展以及对提升资金使用效率的需要，近年

来城市商业银行和农村金融机构在保障信贷业务基本资金需求的基础上，重点发展金融同业业务，带动同业及投资类资产规模快速增长，成为城市商业银行和农村金融机构资产份额提升的重要因素。但另一方面，地方性金融机构传统信贷业务的发展与地方经济状况关联性较大，内部控制和风险管理能力相对薄弱，经济下行期更易暴露信用风险，同时业务创新能力不足，金融同业合作紧密度的提升也加大了其风险管理的难度。因此，随着监管机构对同业业务监管的加强以及不断强化资本对资产规模扩张的约束机制，未来地方性金融机构发展态势将有所放缓。

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。整体看，外资银行在国内的竞争力稳步提升。

近年来，中国银监会有序推进民间资本投资入股银行业金融机构。2015年，正式出台《关于促进民营银行发展的指导意见》，制定民营银行准入政策和操作细则，标志着民营银行的组建由试点转为常态化设立，民间资本可通过自主发起设立、与主发起银行共同设立、参与现有银行重组改制以及增资扩股、受让股权、二级市场增持等方式进入银行业。2016年，中国银监会发布《关于民营银行监管的指导意见》，明确了审慎监管与创新并重，全程监管、创新监管和协同监管相统一，试点经验和常态化设立相衔接，统一监管和差异化监管相结合的监管原则。随着监管制度体系的完善以及民营银行设立的常态化，未来民营银行有望加速发展，进而丰富银行业市场竞争主体。

此外，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。同时，互联网金融的快速发展以及民营银行的设立对商业银行的市场定位、盈利模式、业务结构、客户基础、服务理念等带来多方面的冲击，推动银行机构对传统的经营服务模式进行深层次变革，各类银行机构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）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。中国银监会是中国银行业的主要监管机构，负责监管银行业金融机构，包括商业银行、城市信用合作社、其他吸收公众存款的金融机构和政策性银行。中国银监会及其派出机构，通过市场准入、现场检查、非现场监管、风险处置与市场退出以及监管问责与处罚等方式，对银行业金融机构的业务活动进行监督管理。中国人民银行作为中央银行，负责制定和执行国家货币政策，建立和完善货币宏观调控体系，防范和化解系统性金融风险，对银行业的发展起到重要作用。

近年来，中国银监会按照宏观审慎监管和逆经济周期监管的监管思路，持续监测宏观经济以及重点行业和金融市场状况，分析相关变化对银行业的影响，利用非现场监管信息系统收集银行业金融机构的资产负债、信用风险、市场风险、流动性风险和资本充足状况信息，建立了以资本和风险监管为核心的银行业审慎监管框架。

自 2013 年 1 月 1 日起，中国银监会发布的《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“资本办法”）正式实施。按照国际监管新标准，中国银监会建立配套的资本充足率监管体系，明确系统重要性银行和非系统重要性银行资本充足率以及逆周期资本监管要求，重点从资本工具定义、资本覆盖风险范围、风险加权资产计量等方面进行规范。资本办法的实施有利于促进商业银行转变以“规模和速度”为主导的发展模式，走内涵式集约化的发展道路，增强

银行体系应对外部负面冲击的能力。此后，针对我国银行业资本构成主要是核心一级资本的现状，中国银监会印发《关于商业银行资本工具创新的指导意见》，并协同证监会联合印发《关于商业银行发行优先股补充一级资本的指导意见》，鼓励商业银行进行资本工具创新，积极推进减记型或转股型资本工具的发行，稳步推动优先股发行由试点阶段转入常态化。随着资本补充渠道的多元化，商业银行以内源性资本积累为主、外部资本补充为辅的资本供给机制进一步完善。

近年来，针对银行业面临的信用风险加速暴露的问题，中国银监会持续推进信用风险防控机制建设，强化对地方政府融资平台贷款、房地产贷款和产能过剩行业贷款的风险监控，并于 2015 年根据《关于印发商业银行并表管理与监管指引的通知》，设定并监测大型商业银行腕骨监管指标及其附属机构资本回报率和母行负债依存度相关指标的目标值和预警值，推动商业银行建立与自身组织架构、业务规模和复杂程度相适应的全面风险管理体系。

此外，中国银监会不断加强对理财、信贷资产转让、同业代付等表外业务风险的监控和检查，推进商业银行建立并表全面风险管理体系，按照实质重于形式的原则，建立覆盖非信贷和表外资产的全口径分层次的质量分类、资本占用和风险拨备等制度，并且相继发布《关于商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》和《关于规范商业银行同业业务治理的通知》，推动银行以事业部和专业化经营为代表的管理架构改革，对理财产品资金来源与运用实施单独建账、单独核算和单独管理，控制理财资金投资非标准化债权资产的规模，将同业业务纳入全面风险管理范畴，要求商业银行根据投资基础资产的性质对同业投资计提相应资本与拨备。2016 年，中国银监会分别发布《商业银行理财业务监督管理办法（征求意见稿）》和《商业银行表外业务风险管理指引（修订征求意见稿）》，在监管方面再次明确要求监管机构

根据实质重于形式的原则和穿透原则监测商业银行表外业务的减值准备和资本计提情况。未来，银行表外理财业务所受约束将不断增加，理财业务刚兑将会被打破，受风险承担实质以及穿透原则影响，表外业务短期内对商业银行资本充足性以及盈利能力或将产生一定程度的负面影响，但随着相关表外业务的规范化，此类影响将逐渐减弱。

近年来，随着利率市场化的推进、存贷比由法定监管指标转为流动性监测指标以及同业存单发行范围的扩大，银行主动负债的能力和意愿大幅增强，加之同业及资金业务发展带来的资产配置多元化，银行资产负债以及流动性风险管理的压力进一步加大。中国银监会通过《关于规范商业银行同业业务治理的通知》明确要求商业银行将同业业务置于流动性管理框架之下，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）。2015 年，中国银监会修订了《商业银行流动性风险管理办法（试行）》，同时制定《商业银行流动性覆盖率信息披露办法》，加强流动性覆盖率等新流动性风险监管标准的监测分析，对流动性风险较大的银行及时提示风险，推动商业银行加强主动负债管理和流动性信息披露。2016 年，中国人民银行开始实施宏观审慎评估体系，强化资本约束资产扩张的原则，通过综合评估加强逆周期调节和系统性金融风险防范，这将有助于引导商业银行降低财务杠杆水平，从而缓解流动性风险管理压力。

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，较强的政府支持亦成为银行评级过程中重要的考虑因素之一。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，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，导致监管的有效性和政策执行度有一定程度的削弱，因此我国银行业监管仍然面临着较大挑战。

#### 四、公司治理及内部控制

##### 1. 公司治理

东莞银行按照《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，东莞银行按照公司章程召开年度股东大会，审议通过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、年度利润分配方案等重大事项。

截至 2016 年末，东莞银行董事会董事共 14 名，其中执行董事 4 名、非执行董事 5 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、财务预算、治理制度、资本补充与运用、财务报告、跨区经营等方面。

截至 2016 年末，东莞银行监事会由 9 名监事构成，其中外部监事 3 名、股东监事 3 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 2016 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 3 名，财务总监 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

东莞银行遵循《商业银行法》、《企业内部控制基本规范》以及《商业银行内部控制指引》等有关要求，搭建内部控制组织体系。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。组织结构图见附录 1。

近年来，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。

东莞银行建立了垂直管理的稽核组织架构，在总行设立稽核部，负责全行的内部审计工作。近年来，东莞银行持续建立健全稽核管理机制，不断完善稽核制度和系统建设，强化专业化团队建设；实施非现场日常监督与重点项目监督相结合、业务条线与机构监督相结合的多维稽核监督机制，扩大稽核覆盖面，深化持续监督的效果，以及加强后续跟踪整改，推动完善内部控制体系。

总体看，东莞银行内部控制体系不断完善，内控管理水平不断提升。

## 3. 发展战略

东莞银行制定了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，东莞银行深入推进区域经营战略，异地分行业务逐步扩大，对全行的业务带动效果逐步显现。截至 2016 年末，

东莞银行异地分行存款规模占全行总存款的比重接近 20%，贷款规模占全行总贷款的比重超过 30%。

### 1. 公司银行业务

公司业务部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，下设小企业中心、客户中心、产品中心和综合管理模块。

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。东莞银行启动了“一行一策”专项工作，坚持差异化发展；继续推进公司业务结构调整，提高条线管理的有效性，防范业务风险；创新小微业务服务模式，丰富小微产品体系，大力发展优质小企业客户；改良中标工程、租金质押等业务，优化公司银行业务产品体系。

公司存款是东莞银行客户存款的主要来源。近年来，面对地方经济结构调整、市场竞争加剧、企业盈利下滑等不利因素，东莞银行一方面利用地方政府支持优势不断拓展财政资金，另一方面开发单位智能存款、发行单位大额存单、推广现金管理业务，丰富负债产品结构。截至 2016 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）1113.51 亿元，占存款总额的 70.67%。

近年来，受地方经济持续下行的影响，企业信贷需求有所下降，加之全行风险偏好趋于谨慎，东莞银行公司贷款业务发展速度有所放缓。截至 2016 年末，东莞银行公司贷款余额（含贴现和贸易融资，下同）613.01 亿元，占贷款总额的 66.28%。

近年来，东莞银行加大中小企业批量化开发力度，具体措施包括：丰富和优化小微企业贷款产品，创新小微服务模式，推出小微企业“模具快贷”业务、政府采购融资业务及法人产业用房授信业务；在东莞分行小微企业经营

中心，通过精简业务流程、完善授权体系等方式，提高小微业务办理效率；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；出台小微企业续贷管理制度，实现“无缝转贷”，缓解小微企业的转贷压力。截至 2016 年末，东莞银行中小微企业贷款总额 489.09 亿元，占公司贷款的比重约 80%。

近年来，东莞银行根据国家、监管关于环境与社会风险、环保产业政策导向的有关工作部署，积极支持绿色经济、低碳经济、循环经济发展，建立绿色信贷客户的分类管理和考核评价体系，并根据银监会《绿色信贷指引》关于商业银行绿色信贷工作的实施要求，开展绿色信贷实施情况自评价工作，完善相关信贷政策制度和流程，加强绿色信贷人才建设和培养，完善考核评价体制改革，强化内部检查监督的力度，激发体制机制内生活力，不断提升绿色信贷工作水平。截至 2016 年末，东莞银行节能环保项目及服务贷款余额 5.14 亿元，五级分类均为正常。

目前，东莞银行广州南沙自贸区分行已经开业，并稳步推进深圳前海等自贸区分支机构的筹建工作，突破业务发展地理限制，同时推出一系列科技金融专项产品，结合银政合作、银保合作、引入融资性担保公司等风控措施为科技企业提供第三方增信，加大对科技企业授信支持力度，公司银行业务整体竞争力得到增强。

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。

近年来，受地区经济下行、利率市场化导致储蓄业务市场竞争压力加大的影响，东莞银行个人存款业务发展速度明显放缓。截至 2016 年末，东莞银行个人存款余额 462.09 亿元，占存款总额的 29.33%。近年来，东莞银行持续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。截至 2016 年末，东莞银行个人贷款余额 311.82 亿元，占贷款总额的 33.72%。其中，个人按揭贷款余额 219.92 亿元，占个人贷款的 70.53%；个人经营性贷款余额 47.53 亿元，占 15.24%；综合消费贷款余额 31.71 亿元，占 10.17%。

目前，东莞银行深入推进网点转型，优化东莞地区网点布局，提高东莞地区村（社区）网点服务覆盖率，整合离行式自助设备，规划建设“自助银行+移动终端”的自助网点，营业网点覆盖面进一步扩大，综合服务能力得到提升，为储蓄存款业务的发展奠定良好基础。

总体看，受利率市场化、市场竞争压力加大的影响，东莞银行个人存款业务增长压力较大。

### 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，通过同业异地分部，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开展与非银行金融机构的合作。

近年来，受央行多次降准降息的影响，资金市场流动性持续宽松，同业资产收益率不断下滑。因此，东莞银行调整业务发展战略，压缩同业资产规模，着重发展资金业务，加大投资力度；同时，通过发行同业存单的方式满足业务发展的资金需求。截至 2016 年末，东莞银行同业资产余额 81.25 亿元，占资产总额的 3.50%；同业负债余额 294.72 亿元，占负债总额的 13.68%。

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，东莞银行债券交易以防守操作、兑现获利为主要思路，将债券组合久期控制在 2 年左右，择机处理交易与可供出售账户部分债券，锁定浮盈，同时结合市场行情，加大持有至到期账户的资产配置力度。截至 2016 年末，东莞银行标准化债务工具投资余额 434.05 亿元，其中政府债占 70.14%，金融债占 8.93%，企业债占 8.25%。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 2016 年末，东莞银行理财产品投资总额 386.44 亿元，信托计划投资总额 116.57 亿元，计提资产减值准备 0.28 亿元。2016 年，东莞银行实现债券投资利息收入 11.51 亿元；应收款项类投资实现投资利息收入 27.83 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、监事会、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全面风险管理工作领导和决策机制。

近年来，东莞银行继续推动全面风险管理体制的建设，推行风险条线垂直管理改革，进一步确立核心风险管理的基本制度，加强政策指引、管理工具的研究，推进量化风险管理体系的不断完善，强化信息科技风险管理，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，包括：贷款展期管理办法、授信业务平行调查管理办法、小微企业业务尽职免责管理办法、信贷业务放款管理办法、授信业务差错行为管理办法、小微企业续贷管理办法、押品管理办法、法人客户授信额度管理办法。为强化对授信投向的指导，东莞银行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。

为进一步提高信贷资产质量，提升分行的信贷执行能力，近年来东莞银行推行风险垂直管理改革，构建垂直的风险管理组织架构和相对独立的报告路线。东莞银行通过完善分行风险管理的组织架构、人员管理体系，确保具备相应资质和能力的人员参与到风险管理工作中来；通过建立人员评价考核体系，督促风险管理人员注重过程管控、合规操作；通过建立分行风险报告机制、信贷联席会议等风险管理工作机制，将风险管理制度化、规范化，确保分行按总行的规定做好相应的管理工作。

近年来，受宏观经济持续下行的影响，东莞地区传统的加工制造业经营压力加大，因此东莞银行不断强化信贷业务结构调整，大力发展小微信贷业务，因此贷款行业分布相对较为均衡。截至2016年末，东莞银行前五大行业贷款合计占贷款总额的56.11%，贷款行业集中度有所下降。其中，第一大贷款行业商业贸易业贷款余额占贷款总额的15.92%（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。近年来，东莞银行根据年度授信政策指引，不断加强房地产开发商授信以及销售回笼款的监督管理力度。截至2016年末，东莞银行房地产业贷款余额88.81亿元，占贷款总额的9.60%，占比不断下降，但仍处于行业较高水平。

表4 贷款行业分布情况

单位：%

2016 年末		2015 年末		2014 年末	
行 业	占 比	行 业	占 比	行 业	占 比
商业贸易业	15.92	商业贸易业	20.41	商业贸易业	18.24
租赁和商务服务业	13.69	租赁和商务服务业	15.24	租赁和商务服务业	15.34
制造业	11.69	房地产业	10.50	制造业	12.68
房地产业	9.60	制造业	9.73	房地产业	11.64
建筑业	5.21	建筑业	5.42	建筑业	5.58
合 计	56.11	合 计	61.31	合 计	63.48

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

截至 2016 年末，东莞银行单一最大客户贷款集中度为 7.84%，最大十家客户贷款集中度为 38.11%（见表 5）。整体看，东莞银行客户贷款集中风险不显著。

表 5 贷款客户集中度 单位：%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
单一最大客户贷款集中度	7.84	4.12	3.29
最大十家客户贷款集中度	38.11	27.98	25.27

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

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。近年来，随着信用风险暴露加速，东莞银行不断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 2016 年末，东莞银行保证贷款占比 19.59%，抵押贷款占比 51.73%，质押贷款占比 15.43%，信用贷款占比 7.23%，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：开展各项风险排查，加大不良贷款问责力度，定期发布不良贷款典型案例、风险化解及防范成功案例；定期开展资产风险分类工作，根据客户风险变化情况调整风险分类级别，完善风险分类管理制度；落实预警及不良授信户名单制管理，加强日常风险监测和预警管理，每日对逾期贷款情况进行监控，确保信贷资产质量可控。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；2015 年和 2016 年，东莞银行分别核销不良贷款 11.70 亿元和 12.89 亿元，核销力度持续加大。截至 2016 年末，东莞银行不良贷款余额 15.59 亿元，不良贷款率 1.69%；逾期贷款 23.09 亿元，占贷款总额的 2.50%，规模和占比有所上升，其中逾期 3 个月以上的贷款余额 16.68 亿元，与不良贷款的比值为 135.21%（见表 6）。整体看，东莞银

行信贷资产质量存在一定的下行压力。

表 6 贷款质量分类情况 单位：亿元/%

贷款分类	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	861.89	93.19	816.02	92.62	745.67	95.34
关注	47.35	5.12	48.99	5.56	26.01	3.33
次级	8.33	0.90	7.47	0.85	7.53	0.96
可疑	3.64	0.39	2.99	0.34	1.85	0.24
损失	3.61	0.39	5.59	0.64	1.06	0.14
<b>不良贷款</b>	<b>15.59</b>	<b>1.69</b>	<b>16.06</b>	<b>1.82</b>	<b>10.43</b>	<b>1.33</b>
<b>贷款合计</b>	<b>924.83</b>	<b>100.00</b>	<b>881.06</b>	<b>100.00</b>	<b>782.12</b>	<b>100.00</b>
<b>逾期贷款</b>	<b>23.09</b>	<b>2.50</b>	<b>23.51</b>	<b>2.67</b>	<b>19.01</b>	<b>2.43</b>

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

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，上述投资类资产面临的信用风险相对可控，但加大了其流动性风险管理的难度。

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统一授信，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。截至 2016 年末，东莞银行银行承兑汇票余额 73.52 亿元，银行承兑汇票保证金余额 22.32 亿元，保证金比例 30.36%。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。

表7 流动性缺口情况 单位：亿元

期 限	2016 年末	2015 年末	2014 年末
即时偿还	-743.19	-623.86	-477.26
3 个月内	-161.73	-88.28	-262.06
3 个月-1 年	229.43	162.76	102.14
1-5 年	207.51	210.63	361.44
5 年以上	617.92	470.89	399.30

注：活期存款未考虑沉淀率。

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

### 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。资产管理部根据市场风险管理办法及批准的市场风险限额，进行代客理财投资交易。

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波动较大，主要是该期限内重定价的客户存款规模变化较大所致；3个月至1年利率重定价正缺口持续扩大，主要是该期限内贷款和应收款项类投资资产规模增长所致（见表8）。

表8 利率风险缺口情况 单位：亿元

期 限	2016 年末	2015 年末	2014 年末
1 个月内	-707.92	140.55	-581.56
1 至 3 个月	1.20	-16.75	-24.88
3 个月至 1 年	760.19	651.95	536.73
1 年至 5 年	-19.82	-61.60	-73.39
5 年以上	110.67	45.47	235.32

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

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，东莞银行利息净收入变化2.32亿元，占当期利息净收入的4.59%，面临的利率风险可控。

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，不断完善内部控制，建立健全各项业务及管理制度体系，优化组织架构，搭建银行级关键风险指标体系，定期开展风险监测、分析与报告，持续实施损失数据收集与分析，强化科技关键风险管控，加强业务连续性管理体系建设，全面实施风险报告；同时，以严守风险底线、严格内控管理为重点，加强案件防范工作。此外，东莞银行开展信息科技风险评估，持续实施柜

面业务、安全保卫、财会工作风险评级，同时完成影像平台建设，逐步实现信贷业务电子化，提升工作效率、节省财务成本、降低操作风险。

## 七、财务分析

东莞银行提供了 2014-2016 年合并财务报表，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。2014-2016 年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. 资产质量

近年来，东莞银行资产规模保持增长态势。截至 2016 年末，东莞银行资产总额 2320.88 亿元。其中，投资类资产成为资产规模增长的主要因素，占资产总额的比重不断上升（见表 9）。

表9 资产结构

单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
现金类资产	273.04	11.76	237.04	12.34	246.68	13.19
同业资产	81.25	3.50	104.39	5.43	170.99	9.14
贷款和垫款净额	900.63	38.81	854.00	44.44	759.54	40.62
投资类资产	1037.30	44.69	701.92	36.53	467.45	25.00
其他类资产	28.67	1.24	24.15	1.26	225.25	12.05
<b>资产总额</b>	<b>2320.88</b>	<b>100.00</b>	<b>1921.50</b>	<b>100.00</b>	<b>1869.92</b>	<b>100.00</b>

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

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。东莞银行根据业务发展需要、市场行情走势以及自身流动性状况，开展同业资产业务。近年来，受同业业务监管加强以及同业资产收益率下降的影响，东莞银行调整资产结构，在满足信贷资金需求的基础上着重发展资金业务，因此同业资产规模继续下降。截至 2016 年末，东莞银行同业资产余额 81.25 亿元，占资产总额的 3.50%。其中，存放同业款项余额 39.26 亿元，买入返售金融资产余额 28.95 亿元。东莞银行买入返售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，东莞银行信贷资产规模保持增长，但增速受外部环境低迷的影响有所放缓。截至 2016 年末，东莞银行贷款和垫款净额 900.63 亿元，占资产总额的 38.81%。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（见表 10）。截至 2016 年末，东莞银行拨备覆盖率为

155.24%，贷款拨备率为 2.62%。整体看，随着信贷资产质量的持续下行，东莞银行面临一定的贷款拨备计提压力。

表 10 贷款损失准备情况 单位：亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
贷款损失准备余额	24.20	27.07	22.57
拨备覆盖率	155.24	168.59	216.34
贷款拨备率	2.62	3.07	2.89

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

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 2016 年末，东莞银行投资类资产余额 1037.30 亿元，占资产总额的 44.69%。其中，持有至到期投资占 29.96%，应收款项类投资占 57.50%。东莞银行标准化债务工具投资标的主要包括政府债、金融债和企业



债，另有少量其他债务工具。截至 2016 年末，东莞银行标准化债务工具投资余额 434.05 亿元，其中政府债占 70.14%，金融债占 8.93%，企业债占 8.25%。东莞银行持有的企业债券外部信用评级在 AA<sup>+</sup>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 2016 年末，东莞银行理财产品投资总额 386.44 亿元，信托计划投资总额 116.57 亿元，计提资产减值准备 0.28 亿元。

2016 年，东莞银行根据 2015 年发布《关于印发《企业会计准则解释第 8 号》的通知》（财会[2015]23 号），对理财业务有关会计处理进行了专门的调整，将委托贷款和委托投资资产从其他资产科目调整至投资类资产科目，并追溯调整期初相关数据，因此其他类资产规模

大幅较少。截至 2016 年末，东莞银行其他类资产余额 28.67 亿元，占资产总额的 1.24%，主要为应收利息和固定资产。

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，贷款拨备由于信贷资产质量下行的影响面临一定计提压力；理财产品和信托计划投资规模较大，相关风险值得关注。

## 2. 负债结构

近年来，东莞银行负债规模增长速度有所放缓。截至 2016 年末，东莞银行负债总额 2154.95 亿元。其中，客户存款和应付债券占负债总额的比重均有所上升，同业负债占比逐年下降（见表 11）。

表11 负债结构

单位：亿元/%

项 目	2016 年末		2015 年末		2014 年末	
	余 额	占 比	余 额	占 比	余 额	占 比
同业负债	294.72	13.68	270.29	15.28	297.80	17.19
客户存款	1575.61	73.12	1365.90	77.22	1135.68	65.57
应付债券	236.00	10.95	84.46	4.78	58.85	3.40
其他类负债	48.62	2.26	48.13	2.72	239.77	13.84
合计	2154.95	100.00	1768.79	100.00	1732.10	100.00

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

东莞银行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。近年来，东莞银行适当调整负债结构，加大同业存单发行力度，因此传统同业负债占负债总额的比重变化不大。截至 2016 年末，东莞银行同业负债余额 294.72 亿元，占负债总额的 13.68%。其中，同业及其他金融机构存放款余额 112.85 亿元，卖出回购金融资产款余额 159.36 亿元。

近年来，得益于公司存款业务的发展，东莞银行客户存款规模保持增长。截至 2016 年末，东莞银行客户存款余额 1575.61 亿元，占负债总额的 73.12%。其中，储蓄存款占比 29.33%，占比有所下降。从期限结构看，定期

存款占比 50.75%。

近年来，面对利率市场化带来的客户存款竞争压力，东莞银行加大同业存单发行力度，拓宽负债来源，缓解资金成本压力。2016 年，东莞银行发行 50 亿元二级资本债券以缓解资本补充压力。截至 2016 年末，东莞银行应付债券余额 236.00 亿元，占负债总额的 10.95%。其中，同业存单余额 175.99 亿元，次级债券及二级资本债券余额合计 60.01 亿元。

2016 年，东莞银行将代理业务负债从其他负债科目调整至吸收存款科目，并追溯调整期初相关数据，因此其他类负债规模大幅减少。截至 2016 年，东莞银行其他类负债余额 48.62 亿元，占负债总额的 2.26%，主要为应付利息。

总体看，东莞银行客户存款规模保持增长，但存款结构一般，资金成本面临一定上升压力；同业存单的发行有助于改善负债结构，缓解资金需求压力。

### 3. 经营效率及盈利能力

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，受央行多次降息、同业市场竞争加剧以及存款利率限制放开等因素的影响，传统的存贷款业务对利息净收入的贡献度有所下降。但另一方面，随着业务结构的调整，资金业务对利息净收入的贡献度明显上升，较好的弥补了利差收窄导致的传统存贷款业务利息净收入下降的不足。2016 年，东莞银行实现营业收入 57.27 亿元。其中，利息净收入占 88.24%（见表 12）。

东莞银行中间业务收入主要来自代理业务和银行卡业务。2016 年，东莞银行实现手续费及佣金净收入 6.09 亿元，占营业收入的 10.64%。

东莞银行营业支出主要由业务及管理费和资产减值损失构成。近年来，随着业务规模的扩张以及员工数量的增长，东莞银行业务及管理费持续增长，2016 年成本收入比为 32.84%，仍保持同业较好水平。另一方面，由于信贷资产质量下行压力的加大，东莞银行加大了贷款损失准备计提力度，导致当年资产损失规模较大，对盈利水平有一定负面影响。

从收益率指标看，2016 年，东莞银行平均资产收益率为 0.90%，平均净资产收益率为 12.08%，均有所下降。

表 12 盈利水平指标 单位:亿元/%

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	57.27	61.88	55.96
其中：利息净收入	50.53	53.79	47.17
手续费及佣金净收入	6.09	6.49	6.64
投资收益	0.33	1.04	1.84
营业支出	34.40	37.84	30.44
其中：业务及管理费	18.81	17.70	15.97
资产减值损失	14.09	16.47	11.04

拨备前利润总额	36.95	40.58	36.80
净利润	19.07	19.18	20.60
成本收入比	32.84	28.61	28.53
平均资产收益率	0.90	1.01	1.17
平均净资产收益率	12.08	13.32	16.17

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

总体看，受传统存贷款业务利息净收入贡献度下降以及信贷资产质量下行的影响，东莞银行盈利水平有所下降，但随着资产结构的调整，其资金业务实现较好利息净收入，一定程度弥补了传统业务利息净收入下降的不足。

### 4. 流动性

近年来，受央行多次降准的影响，东莞银行超额备付金率处于较低水平，但由于持有一定规模变现能力较好的债券资产，其短期流动性比例控制在合理水平，短期流动性风险可控。长期流动性方面，随着存款规模的持续增长，存贷比指标处于较好水平（见表 13）。此外，东莞银行持有较大规模的理财产品和信托计划，这加大了其流动性管理的压力。

表 13 流动性指标 单位：%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
超额备付金率	5.03	2.91	3.37
流动性比例	53.32	47.86	67.26
存贷比	58.70	68.67	68.96
净稳定资金比例	119.00	114.68	107.00
流动性覆盖率	104.24	155.82	-

注：超额备付金率、净稳定资金比例和流动性覆盖率为报监管口径；

资料来源：东莞银行年度报告和 1104 报表，联合资信整理。

近年来，由于客户存款规模的持续增长以及同业资产的减少，东莞银行经营活动现金流保持净流入（见表 14）。投资活动现金流量方面，受投资力度加大的影响，投资活动现金流保持净流出。筹资活动现金流方面，2016 年受二级资本债券发行的影响，筹资活动现金流呈大幅净流入。整体看，资产与负债结构变化对其现金流的压力有所缓解。

表 14 现金流情况 单位：亿元

项 目	2016 年	2015 年	2014 年
经营活动现金流量净额	266.28	190.66	163.95
投资活动现金流量净额	-284.05	-204.16	-187.59
筹资活动现金流量净额	44.54	-5.81	5.83
现金及现金等价物净增加额	27.06	-19.11	-17.78
期末现金及现金等价物余额	159.79	132.73	151.84

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

### 5. 资本充足性

近年来，东莞银行通过利润留存和增资扩股等方式补充核心资本。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。2014-2016 年，东莞银行现金分红比例不高，对资本的内生增长影响较小。截至 2016 年末，东莞银行股东权益 165.93 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 65.17 亿元。此外，2016 年东莞银行在银行间市场公开发发 50 亿元的二级资本债券，对资本起到较好的补充作用。

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。截至 2016 年末，东莞银行风险资产系数为 68.59%，处于相对较高水平，主要是风险权重相对较高的投资类资产规模增长所致；股东权益/资产总额指标为 7.15%，财务杠杆水平基本稳定；资本充足率为 14.43%，一级资本充足率为 10.36%，核心一级资本充足率为 10.36%（见表 15）。整体看，东莞银行资本充足。

表 15 资本充足性指标 单位：亿元/%

项 目	2016 年末	2015 年末	2014 年末
资本净额	229.64	169.97	157.22
其中：一级资本净额	165.00	151.92	137.05
核心一级资本净额	164.98	151.90	137.04
风险加权资产	1591.95	1350.19	1155.29
风险资产系数	68.59	70.27	61.78
股东权益/资产总额	7.15	7.95	7.37
资本充足率	14.43	12.59	13.61
一级资本充足率	10.36	11.25	11.86
核心一级资本充足率	10.36	11.25	11.86

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

## 八、债券偿付能力分析

截至本报告出具日，东莞银行无尚在存续期内的金融债券。假设本期绿色金融债券发行规模为 20 亿元，以 2016 年末财务数据为基础进行简单计算，测算经营活动现金流入量、可快速变现资产、净利润和股东权益对金融债券本金的保障倍数见表 16，东莞银行对本期绿色金融债券的整体保障能力强。

表 16 债券保障指标 单位：倍

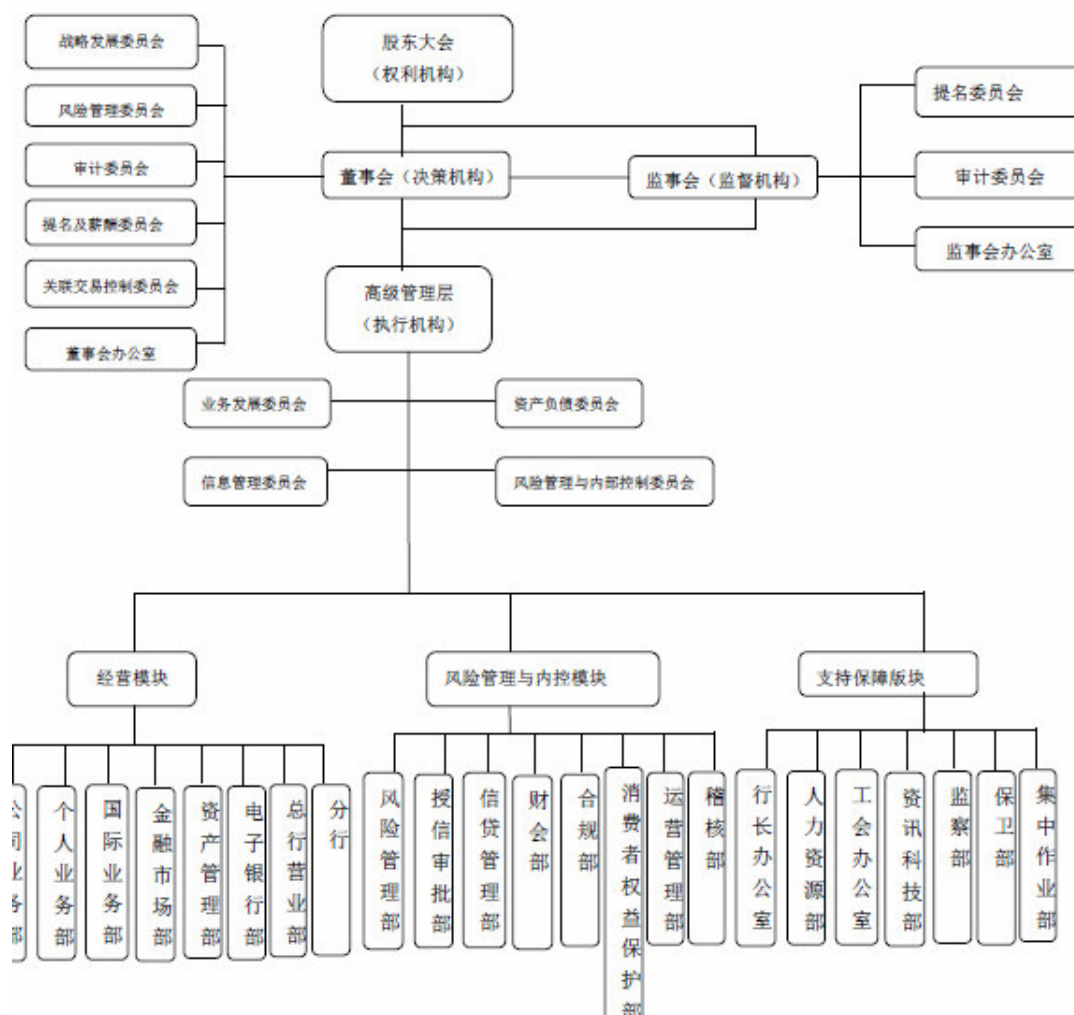
项 目	2016 年末
经营活动现金流入量/金融债券本金	20.34
可快速变现资产/金融债券本金	23.88
净利润/金融债券本金	0.95
股东权益/金融债券本金	8.30

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理。

## 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；资本保持充足水平。另一方面，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。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	2016 年末	2015 年末	2014 年末
<b>资产</b>			
现金及存放中央银行款项	273.04	237.04	246.68
存放同业款项	39.26	25.03	62.27
拆出资金	13.04	0.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17.46	4.49	11.02
买入返售金融资产	28.95	79.35	108.71
应收利息	10.60	7.38	6.98
发放贷款和垫款	900.63	854.00	759.54
可供出售金融资产	105.92	50.14	19.84
持有至到期投资	310.79	190.46	142.76
应收款项类投资	596.40	450.71	288.26
长期股权投资	6.73	6.12	5.58
固定资产	9.66	7.48	7.89
无形资产	1.77	1.85	2.02
递延所得税资产	4.21	5.22	4.26
其他资产	2.42	2.23	204.11
<b>资产总计</b>	<b>2320.88</b>	<b>1921.50</b>	<b>1869.92</b>
<b>负债</b>			
向中央银行借款	2.30	2.50	3.57
同业及其他金融机构存放款项	112.85	204.59	155.00
拆入资金	22.50	25.47	23.47
卖出回购金融资产款	159.36	40.24	119.32
吸收存款	1575.61	1365.90	1135.68
已发行存款证	175.99	74.43	48.82
应付职工薪酬	5.87	5.50	4.83
应交税费	-0.27	0.45	1.72
应付利息	31.38	28.64	23.55
应付债券	60.01	10.03	10.03
递延所得税负债	0.01	0.39	0.06
其他负债	9.34	10.66	206.05
<b>负债合计</b>	<b>2154.95</b>	<b>1768.79</b>	<b>1732.10</b>
<b>股东权益</b>			
股本	21.80	21.80	21.80
资本公积	21.01	21.01	21.01
其他综合收益	0.02	1.09	0.17
盈余公积	15.34	13.43	11.53
一般风险准备	41.73	40.43	31.13
未分配利润	65.17	54.14	51.42
归属于母公司所有者权益	165.07	151.91	137.07
少数股东权益	0.86	0.79	0.74
<b>股东权益合计</b>	<b>165.93</b>	<b>152.71</b>	<b>137.81</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>2320.88</b>	<b>1921.50</b>	<b>1869.92</b>



### 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	2016 年	2015 年	2014 年
<b>一、营业收入</b>	<b>57.27</b>	<b>61.88</b>	<b>55.96</b>
利息净收入	50.53	53.79	47.17
利息收入	93.38	101.20	86.23
利息支出	42.84	47.41	39.06
手续费及佣金净收入	6.09	6.49	6.64
手续费及佣金收入	6.30	6.73	6.80
手续费及佣金支出	0.21	0.24	0.16
投资收益	0.33	1.04	1.84
公允价值变动收益	-0.15	0.11	0.01
汇兑收益	0.42	0.43	0.25
其他业务收入	0.04	0.04	0.04
<b>二、营业支出</b>	<b>34.40</b>	<b>37.84</b>	<b>30.44</b>
营业税金及附加	1.50	3.66	3.44
业务及管理费用	18.81	17.70	15.97
资产减值损失	14.09	16.47	11.04
其他业务成本	0.00	0.00	-
<b>三、营业利润</b>	<b>22.87</b>	<b>24.05</b>	<b>25.51</b>
加：营业外收入	0.06	0.21	0.31
减：营业外支出	0.07	0.15	0.06
<b>四、利润总额</b>	<b>22.86</b>	<b>24.11</b>	<b>25.76</b>
减：所得税费用	3.78	4.93	5.17
<b>五、净利润</b>	<b>19.07</b>	<b>19.18</b>	<b>20.60</b>
<b>六、每股收益</b>			
基本每股收益	0.87	0.88	0.95
稀释每股收益	0.87	0.88	0.95
<b>七、其他综合收益</b>	<b>-1.07</b>	<b>0.92</b>	<b>0.37</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>18.00</b>	<b>20.04</b>	<b>20.97</b>

## 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	2016 年	2015 年	2014 年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
客户存款和同业存放款项净增加额	117.97	279.80	92.79
向中央银行借款净增加额	-	-	2.97
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	2.00	20.35
客户贷款及垫款净减少额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净减少额	4.72	39.02	53.32
已发行存款证净增加额	101.56	25.61	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	-	1.70	-
买入返售金融资产的净减少额	0.46	14.18	13.94
卖出回购金融资产的净增加额	119.13	-	26.71
收取利息、手续费及佣金的现金	62.68	79.21	73.92
收到的其他与经营活动有关的现金	0.23	7.62	8.89
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>406.76</b>	<b>449.13</b>	<b>341.71</b>
客户贷款及垫款净增加额	56.63	110.50	110.40
向中央银行借款净减少额	0.20	1.07	0.10
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
客户存款和同业存放款项净减少额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净减少额	5.05	-	-
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	13.96	-	3.92
卖出回购金融资产净减少额	-	79.09	-
买入返售金融资产的净增加额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	39.65	41.91	29.60
支付给职工以及为职工支付的现金	10.34	9.12	7.99
支付的各项税费	6.91	10.91	10.74
支付的其他与经营活动有关的现金	7.73	5.87	15.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>140.47</b>	<b>258.46</b>	<b>177.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>266.28</b>	<b>190.66</b>	<b>163.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	3051.19	501.23	560.47
取得投资收益所收到的现金	35.65	27.51	16.73
收到其他与投资活动有关的现金	0.02	0.01	0.13
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3086.86</b>	<b>528.75</b>	<b>577.33</b>
购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4.25	1.57	1.84
投资支付的现金	3366.66	731.33	763.08
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3370.91</b>	<b>732.90</b>	<b>764.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-284.05</b>	<b>-204.16</b>	<b>-187.59</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到现金	-	-	10.66
发行债券所收到的现金	49.96	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>49.96</b>	<b>-</b>	<b>10.66</b>

偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5.43	5.81	4.83
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>5.43</b>	<b>5.81</b>	<b>4.83</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>44.54</b>	<b>-5.81</b>	<b>5.83</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>0.29</b>	<b>0.19</b>	<b>0.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>27.06</b>	<b>-19.11</b>	<b>-17.78</b>
加：期初现金及现金等价物余额	132.73	151.84	169.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>159.79</b>	<b>132.73</b>	<b>151.84</b>

## 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
拨备前利润总额	利润总额+资产减值损失
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 $\times 100\%$
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金
流动性覆盖率	优质流动性资产储备/未来 30 日的资金净流出
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 6-1 商业银行主体长期信用等级设置及其含义

联合资信商业银行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。详见下表：

信用等级设置	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，违约风险较高
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

## 附录 6-2 商业银行债券信用等级设置及其含义

联合资信商业银行债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 6-3 评级展望设置及其含义

联合资信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。联合资信评级展望含义如下：

评级展望设置	含 义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级提升的可能性较大
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，未来信用等级调低的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能提升、降低或不变



## 联合资信评估有限公司关于 东莞银行股份有限公司 2017年第一期绿色金融债券的跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等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。

东莞银行股份有限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。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年 7 月 31 日前发布跟踪评级结果和报告。

东莞银行股份有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对东莞银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，东莞银行股份有限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东莞银行股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现东莞银行股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对东莞银行股份有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如东莞银行股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对东莞银行股份有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与东莞银行股份有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。