

信用等级通知书

信评委函字 [2017]1164D号

浙江临海农村商业银行股份有限公司：

受贵公司委托，中诚信国际信用评级有限责任公司对贵公司拟发行的2018年人民币1亿元绿色金融债券的信用状况进行了综合分析。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，贵公司主体信用等级为AA⁻，评级展望为稳定，本期绿色金融债券的信用等级为AA⁻。

特此通告

中诚信国际信用评级有限责任公司

信用评级委员会

二零一八年三月六日

浙江临海农村商业银行股份有限公司 2018 年绿色金融债券信用评级报告

主体信用等级 **AA⁻**

评级展望 **稳定**

绿色金融债券信用等级 **AA⁻**

发行主体 **浙江临海农村商业银行股份有限公司**

本期发行规模 **人民币 1 亿元**

偿还次序 **本期债券本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债，先于商业银行长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具以及股权资本**

概况数据

临海农商银行	2014	2015	2016	2017.06
资产总额 (亿元)	200.67	249.63	293.93	312.72
股东权益 (亿元)	17.37	20.63	23.95	25.40
不良贷款余额 (亿元)	2.11	2.62	2.82	2.67
净营业收入 (亿元)	9.67	10.65	11.68	6.36
拨备前利润 (亿元)	5.97	6.81	7.63	4.25
净利润 (亿元)	3.21	3.81	4.22	2.49
净息差 (%)	5.11	4.65	4.20	--
拨备前利润/平均风险加权资产 (%)	5.21	4.81	4.45	--
平均资本回报率 (%)	19.85	20.06	18.93	--
成本收入比 (%)	34.47	33.16	33.50	32.47
不良贷款率 (%)	1.86	1.95	1.90	1.69
不良贷款拨备覆盖率 (%)	349.73	322.38	344.49	390.91
资本充足率 (%)	15.16	14.01	14.11	15.01

注：本报告中所引用数据除特别说明外，均为中诚信国际统计口径，特此说明；对于基础数据不可得或可比适用性不强的指标，本报告中未加披露，使用“--”表示。

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

分析师

王天瑜

tywang@ccxi.com.cn

张娜

nzhang01@ccxi.com.cn

电话：(010) 66428877

传真：(010) 66426100

2018 年 3 月 6 日

基本观点

中诚信国际评定浙江临海农村商业银行股份有限公司（以下称“临海农商银行”或“该行”）主体信用等级为 **AA⁻**，评级展望为稳定，评定该行拟发行的 2018 年绿色金融债券的信用等级为 **AA⁻**。以上等级是中诚信国际基于对宏观经济和行业环境、临海农商银行自身的财务实力以及本期债券条款的综合评估之上确定的，肯定了临海农商银行明确可行的市场定位、灵活高效的经营机制、较强的盈利能力、较为稳定的资产质量、较好的存款稳定性和不断提升的资本实力。评级同时反映了临海农商银行面临的诸多挑战，包括业务运营易受外部经济环境影响、区域集中度较高、综合金融服务能力有待加强、公司治理机制和风险管理体系有待完善等。

信用优势

- 市场定位明确，决策机制灵活，地区存贷款市场份额较高，在当地金融体系中占据重要地位；
- 业务以中小微企业及个人贷款为主，贷款溢价水平较高，盈利能力良好；
- 资产质量保持稳定，拨备较为充足；
- 个人存款和定期存款占比较高，存款结构和稳定性较好；
- 资本内生能力较好，资本充足水平较高。

信用挑战

- 地区经济总量有限，业务的区域集中度高；
- 国内经济增长放缓和地区信用风险集中爆发对中小企业造成冲击，资产质量及盈利增长面临挑战；
- 业务品种较为单一，综合金融服务能力有待加强，业务和收入结构有待改善；
- 公司治理机制和全面风险管理体系有待进一步完善。

概况

本期债券概况

本期债券为临海农商银行拟发行的绿色金融债券，发行规模为人民币 1 亿元，期限 3 年。本期债券拟采用固定利率方式，具体在发行前根据发行人资产负债结构并视市场情况和投资者需求而定，最终票面年利率将通过簿记建档、集中配售的方式确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券的年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计息。

本期债券性质为商业银行的一般负债，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。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。即如遇发行人破产清算，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。

募集资金投向

本期绿色金融债券的募集资金将依据适用法律和监管部门的批准，于本期债券募集资金款项划入募集资金专项台账后一年内专项用于中国人民银行公告[2015]第 39 号附件、中国金融学会绿色金融专业委员会编制的《绿色债券支持项目目录》规定的绿色产业项目。募集资金闲置期间，发行人可以将募集资金投资于非金融企业发行的绿色债券以及具有良好信用等级和市场流动性的货币市场工具。

发债主体概况

临海农商银行前身为临海市农村信用合作联社，并于 2012 年 12 月经中国银行业监督管理委员会浙江监管局批准改制成为农村商业银行，成立时实收资本 4.58 亿元，后经多次资本公积和未分配利润转增股本，截至 2017 年 6 月末，该行实收资本增至 7.90 亿元。

作为地方法人银行，临海农商银行服务地方经济、中小企业和城市居民，目前开展的业务主要有

各类存款、贷款、同业存放及拆放业务以及结算、代理业务等。截至 2016 年末，该行资产总额为 293.93 亿元，所有者权益为 23.95 亿元，各项存款为 254.99 亿元，贷款总额为 150.95 亿元，全年实现净利润 4.22 亿元。截至 2017 年 6 月末，该行资产总额为 312.72 亿元，所有者权益为 25.40 亿元，各项存款为 274.51 亿元，贷款总额为 158.39 亿元，2017 年 1-6 月实现净利润 2.49 亿元。作为临海市法人银行，该行在当地金融体系中具有重要的地位，截至 2016 年末，该行存款和贷款在临海市的市场份额分别为 29.74% 和 22.07%，均排名第一。

临海农商银行在临海市经营时间较长，具有较强的人缘地缘优势，截至 2017 年 6 月末，该行下设 74 个营业网点，包括 1 家营业部、35 家支行和 38 家分理处，营业网点已实现临海市全覆盖。截至 2016 年末，该行在职员工 999 人，其中本科以上学历占比 71%。

运营环境

宏观经济和政策环境

在全球经济复苏、国内供给侧结构性改革持续推进背景下，2017 年中国经济延续了 2016 年下半年以来稳中向好态势。全年 GDP 同比增长 6.9%，较上年加快 0.2 个百分点，超出市场预期。在经济企稳同时，经济结构持续优化，监管趋严下宏观风险有所缓释，经济运行质量进一步提升。展望 2018 年，投资下行压力凸显，消费难以大幅提升，出口增长幅度能否持续存在不确定性，经济仍面临小幅放缓压力，考虑到基数效应的影响，预计全年前低后稳。

图 1：中国 GDP 增速



资料来源：国家统计局

从需求端来看，基建投资维持近 15% 的较高速

增长，房地产投资虽有回落但保持一定韧性，制造业投资较上年有所改善，投资缓中趋稳；消费平稳增长，扭转了前几年的阶梯式下滑态势；全球经济复苏带动出口实现较大幅度正增长。从供给侧来看，受供给侧改革和环保趋严影响，工业品价格回升，企业盈利大幅改善，工业生产回暖，规模以上工业增加值反弹。从价格水平看，去产能和环保趋严支撑 PPI 高位运行，CPI 总体维持在“1”时代，通胀可控。在宏观经济指标向好同时，经济结构持续优化，第三产业增速快于第一、二产业，最终消费对经济增长贡献率维持在较高水平。此外，在监管全面趋严下，宏观风险有所缓释，资金“脱实向虚”改善，金融杠杆持续去化，银行表内外资产无序扩张态势得到一定程度遏制，宏观杠杆率边际改善，资本流出压力减轻。

但是，中国经济风险警报并没有解除，债务规模刚性压力依然存在，地方政府债务结构性和区域性风险仍存，互联网金融等金融创新在快速发展同时也蕴藏了风险，房地产市场泡沫化风险尚未得到充分纾解。

中央经济工作会议提出，今后 3 年要重点抓好防范化解重大风险等三大攻坚战，防风险依然是 2018 年经济工作的重要内容，强监管态势仍将持续。考虑到国内经济缓中趋稳，金融防风险、去杠杆持续，同时还需应对全球流动性收紧引致的资本流出压力，货币政策将延续稳健中性，M2 维持低位运行，与社融走势分化态势持续。财政政策将继续积极有效，重点向民生、环保、企业减税降费等领域倾斜，但地方政府举债管理进一步加严，广义财政支出增长或将放缓。

2018 年中国经济增长面临的压力体现在多个方面。尤为值得关注的是，投资下行压力的进一步凸显。从三大类投资来看，虽然扶贫攻坚、环保治理等“补短板”效应给基建投资带来一定支撑，但广义财政支出增长放缓加大资金来源压力，地方 GDP “挤水分”导致一些项目被叫停，基建投资将“托而不举”，虽有望保持两位数增幅但难以延续前几年高速增长态势；调控影响进一步显现，房地产投资将继续下行，但在棚改货币化、租赁住房建设等因素支撑下，下行幅度或将有限；环保限产、企业利

润增长放缓背景下，制造业投资难以大幅改善。从所有制类别来看，民间投资提振依然面临体制机制等多重掣肘，国企债务约束加大或将导致其投资热情降温。此外，消费在居民部门杠杆率攀升的背景下难以大幅上行，人民币汇率升值导致出口商品价格竞争力减弱，出口改善幅度能否持续面临不确定性，也将加大新的一年经济增长的压力。

2018 年是全面贯彻十九大精神的开局之年，是改革开放四十周年，经济体制顶层设计有望加强，以供给侧结构性改革为主线的改革持续推进，一系列防风险、去杠杆的政策将陆续推出。随着治理结构的完善，以及促改革、防风险举措的实施，中国经济运行中的风险将进一步缓释，经济结构继续调整优化，经济增长质量有望得到进一步提升。

银行业发展趋势

中诚信国际对中国银行业维持“稳定”展望。2016 年，金融安全与风险防控上升到了空前高度，旨在去杠杆、抑制资产泡沫、防止资金“脱实向虚”的一系列政策陆续出台。中国人民银行在 2016 年正式将差别准备金动态调整机制和合意贷款管理机制升级为宏观审慎评估体系（MPA），MPA 已成为央行“货币政策+宏观审慎政策”双支柱的金融调控政策框架的重要组成部分。MPA 评估一改过去央行针对表内合意贷款规模的数量控制模式，而将数量型调控内涵向类信贷资产规模和金融杠杆控制延伸，更加注重调控实质，有益于减少资金在金融体系内空转，从宏观层面降低金融杠杆，引导银行回归本业。在杠杆高企、隐性风险不断积累的背景下，2017 年 3-4 月，银监会针对同业和投资业务接连颁布 7 道监管文件，产生广泛的市场影响，尤其部署开展“三违反”、“三套利”、“四不当”的专项治理工作，掀起了全国范围监管检查风暴，其中“三套利”重在检查同业、投资和理财业务，针对跨市场、跨行业交叉性金融业务中杠杆高、层层嵌套、链条长、隐性担保等问题，内容涵盖大多数监管套利行为；“四不当”专项治理要求针对同业、理财、信托等业务中不当交易进行检查，重点包括资本计提和拨备计提的合规性等。监管力度空前加强对银行业违规行为起到震慑作用，有益于引导商业银行合规审慎经营，引导商业银行资金业务回归

本源，防控系统性风险。

近年来商业银行整体资产负债规模持续扩张。2017 年以来，在一系列防风险降杠杆措施影响下，商业银行资产负债规模增长放缓趋势明显，截至 2017 年 6 月末，银行业金融机构（境内）总资产同比增速降至 11.41%，总负债同比增速降至 11.33%。整体来看，银行业资产负债仍以存贷款为主，但资产结构趋向多元化，投资资产占比上升，负债来源不断拓宽，对市场资金依赖度上升。资产负债结构的变化和理财业务的快速发展有助于银行提升收益水平，但增大了风险管理难度。宏观审慎监管的加强和微观上对于信贷资产及同业投资理财运作风险检查的持续推进将有助于缓释系统性风险，引导银行回归业务本源，专注于主业及服务实体经济，开展有效的信贷投放和适当的资金运作，并促进理财业务回归其资产管理的本质。虽然本轮监管加压时间相对较短，但效果已初步显现，2017 年以来银行业资产负债扩张速度整体有所放缓，结构较上年底基本保持稳定，理财产品余额特别是同业理财余额有所下降。

银行业近年来存贷款利差收窄明显。经历 2012 年中至 2015 年末的降息周期，贷款利率整体平稳下行，随着贷款利率重定价过程陆续结束，2017 年上半年贷款利率有所回升。从融资角度来看，自存款利率浮动上限取消后，央行对存款上浮空间窗口指导短期内持续存在，且基于银行便捷的结算渠道以及企业和居民日常收付结算需求，整体存款成本相对稳定。银行普遍通过加大杠杆运作以对冲存贷款利差收窄对盈利的影响，但 2016 年三季度以来市场利率中枢上移，同业资金成本上升压缩盈利空间，加剧息差下滑态势。根据银监会公开数据，2016 年银行业净息差为 2.22%，较 2015 年下降 0.32 个百分点；2017 年上半年净息差为 2.05%，较 2016 年进一步下降 0.17 个百分点。近年来银行计提拨备的力度普遍较大，成为影响银行盈利的重要因素，2016 年拨备对利润的侵蚀作用仍然不小。银监会公开数据显示，2016 年全年银行业共实现净利润 1.65 万亿元，较 2015 年增长 3.54%，增速较 2015 年提高 1.11 个百分点，全行业资本回报率为 13.38%；2017 年上半年全行业实现净利润 9,703 亿元，较

2016 年同期增长 7.92%，盈利增速呈现低位企稳回升趋势。

商业银行经历多年不良贷款持续暴露后，资产质量显现企稳迹象。截至 2016 年末商业银行不良贷款余额为 1.51 万亿元，较 2015 年末增加 2,378 亿元，增幅已明显下降，年末银行业不良率为 1.74%，较 2015 年末小幅上升 0.07 个百分点；2017 年 6 月末不良贷款余额为 1.64 万亿元，不良率与年初持平。2016 年末和 2017 年 6 月末银行业平均拨备覆盖率分别为 176.40%和 177.18%。不良数据企稳一方面来自于核销、重组等方式处置和压降，另一方面也与宏观经济企稳态势息息相关。不良资产处置业务在 2016 年获得政策松绑，银监会陆续发文，允许省级人民政府增设一家地方资产管理公司，取消地方资产管理公司不良资产不得对外转让的限制，降低不良资产批量转让组包门槛。对商业银行而言，不良资产处置行业蓬勃发展缓解了银行业资产处置压力，有利于资产质量进一步回归健康水平。

在央行实行 MPA 之后，资本充足率对银行的约束作用加强。在 MPA 体系中资本充足率是关键指标，而机构资本充足率指标达标与否又与广义信贷增速息息相关，各机构不得不控制增速并调整资产结构，形成硬性约束。根据银监会披露数据，近两年银行业平均资本充足率维持在 13%左右，截至 2017 年 6 月末，银行业加权平均资本充足率为 13.16%。分机构类型来看，股份制商业银行和城商行资本充足率指标明显弱于大型商业银行和农村金融机构，面临较大的考核达标压力。资本计提的规范性也是银监检查的重点内容，强调穿透原则和实质重于形式计提资本要求，预计商业银行在该领域金融不当创新将得到遏制，资本计提将更严格和规范。

浙江省经济及金融发展状况

浙江省是国内经济最为发达的省份之一，综合经济实力雄厚，经济发展水平较高，连续多年保持高速增长。经初步核算，2016 年浙江省实现国内生产总值 4.65 万亿元，同比增长 7.5%，占全国 GDP 的比重为 6.25%。全省城镇常住居民人均可支配收入达到 47,237 元，农村常住居民人均可支配收入达

22,866 元，均显著高于全国平均水平。与此同时，浙江省的经济社会结构也在不断优化调整，非农产业在经济发展中的比重上升，三次产业增加值结构由上年的 4.3：45.9：49.8 调整为 4.2：44.2：51.6，第三产业比重提高 1.8 个百分点。

民营经济是浙江省经济发展的重要支柱，全省个体工商户和民营企业比重较高，民企整体素质处于全国领先水平。活跃的民营经济和中小企业为浙江省金融机构提供了良好的经营土壤和环境。2016 年以来，浙江省持续进行经济转型升级，坚持供给侧结构性改革主线，同时深入实施创新驱动发展战略，积极推进全省国家信息经济示范区和杭州国家自主创新示范区建设，不断增加科技投入、集聚高端人才、加强研究开发、推进成果转化，全年全省新增高新技术企业 2,595 家、科技型中小微企业 7,654 家；大力发展信息、环保、健康、旅游、时尚、金融、高端装备制造等七大产业，加快培育文化产业，2016 年七大产业增加值平均增长 8% 以上；大力发展高效生态农业，加快粮食生产功能区和现代农业园区建设，积极推进畜牧业转型升级、浙江渔场修复振兴和海上“一打三整治”，农林牧渔业增加值增长 2.8%，同比提高 1.2 个百分点。

较高的经济发展水平、特色突出的民营经济、持续增强的消费需求、较强的吸引外资能力等一系列因素能够确保浙江省地区经济在未来几年内会继续保持良好的发展态势。但我们也应注意到，浙江省经济发展中还面临许多矛盾和问题：民间投资和工业投资增长放缓，企业资金链担保链风险仍然较为突出，部分企业生产经营仍然比较困难；浙江省经济发展对进出口贸易依存度较高，外部需求、

贸易摩擦、人民币汇率等不确定因素将省内经济增长造成一定的负面影响。

浙江省金融体系发展良好，近年来，浙江金融业尤其是银行业始终保持着强劲的发展势头，增长速度列全国各省市前茅，存贷款总量保持增长。2016 年末浙江省银行业金融机构本外币各项存款余额为 99,530 亿元，同比增长 10.2%，本外币各项贷款余额为 81,805 亿元，同比增长 7.0%。浙江省金融机构云集，五大国有银行和国内主要的股份制银行均在当地设有分行，还有多家城市商业银行、农村商业银行和农村合作银行。此外，针对浙江省活跃的民营经济，各类银行业金融机构均已在浙江省建立了小企业金融服务专营机构，积极创新开发与小企业经营相适应的金融产品，涌现出了众多新型金融服务模式，一个有浙江特色的小企业金融服务体系已初步形成。

浙江省围绕“三去一降一补”，不断化解资金链、担保链风险，加大困难企业分类帮扶和不良贷款处置力度。截至 2016 年末，浙江省银行业金融机构本外币不良贷款余额 1,776.9 亿元，比年初减少 31.59 亿元；不良贷款率 2.17%，比年初下降 0.19 个百分点，实现了不良贷款余额和不良率的“双降”。

整体上看，浙江省金融形势良好，金融行业对地区经济发展的支持力度较强，总体运行平稳。贷款投向和结构更趋合理，信贷供给基本满足全省经济发展的合理资金需求。但受宏观经济增速持续放缓、民间借贷等问题仍未完全解决等因素影响，省内部分地区的信用环境仍值得密切关注。

表 1：2016 年末浙江省和临海市主要经济和金融发展指标

宏观经济指标	全国	增速(%)	浙江省	增速(%)	临海市	增速(%)
国民（地区）生产总值（亿元）	744,127	6.7	46,485	7.5	516	8.8
城镇居民人均可支配收入（元）	33,616	7.8	47,237	8.1	43,332	9.2
金融机构存款（亿元）	1,555,247	11.3	99,530	10.2	858	19.5
金融机构贷款（亿元）	1,120,552	12.8	81,805	7.0	673	11.0

资料来源：国家统计局、浙江省统计局、临海市统计局

临海市经济及金融发展状况

临海市为浙江省台州市代管的县级市，位于浙江沿海中部，下辖 5 个街道和 14 个镇。2016 年全年临海市实现地区生产总值 515.61 亿元，按可比价

格计算，较上年增长 8.8%，其中第一产业增加值 44.25 亿元，增长 4.3%，第二产业增加值 221.89 亿元，增长 8.0%，第三产业增加值 249.47 亿元，增长 10.3%，三次产业结构由 2015 年的 8.7:44.4:46.9

调整为 8.6:43.0:48.4。全年城镇常住居民人均可支配收入 43,332 元，增长 9.2%；农村常住居民人均可支配收入为 22,932 元，增长 9.3%。该市全年实现财政收入 76.42 亿元，增长 12.7%。目前，临海市三大主导产业为现代医药业、时尚休闲业和汽车机械业，2016 年合计完成工业总产值 619.61 亿元，增长 17.6%。同时，临海市还重点发展外向型制造业，包括户外休闲用品、彩灯和机械制造等子行业，2016 年全年完成外贸自营进出口总额 182.84 亿元，比上年增长 4.5%，其中自营出口 171.58 亿元，增长 4.1%，进口 11.26 亿元，增长 11.0%。

目前，临海市共有 24 家银行业金融机构，并已形成了国有银行、股份制银行和地方性商业银行等各类银行金融机构全覆盖的金融服务体系。截至 2016 年末，临海市全市金融机构各项存款余额 857.59 亿元，比上年末增长 19.5%。金融机构各项贷款余额 673.49 亿元，比上年末增长 11.0%。

发债主体财务实力分析

市场定位与战略规划

作为一家由农村信用合作联社改制而成的地方性农村商业银行，临海农商银行自成立以来即坚持以农户、个体工商户和小微企业为服务对象，与其他银行形成错位竞争。该行机构遍布城乡，在本地具有很强的人缘地缘优势。

为应对日益复杂的金融环境和日趋激烈的同业竞争，临海农商银行制定了 2017-2020 年战略发展规划。未来该行发展战略的指导思想是坚持“立足三农、创新创优，以小搏大、以优搏强”，采用审慎经营和稳健发展的理念，通过持续不断的改革创新，以普惠金融为引领，向社区化、移动化和多元化方向发展，力争成为一家功能齐备和有竞争力的现代化地方性商业银行。

业务发展方面，临海农商银行将持续以服务“三农”为市场定位，以自然人、中小微民营企业 and 农业产业化龙头企业为主流客户，促进区域经济的协调发展。具体来看，该行将持续推进农村信用和“阳光信贷”工程建设，积极探索产品创新、管理创新和服务创新，深耕农村业务市场，使农业贷款在全部贷款中的占比保持在 80%以上，且当年新

增支农贷款增长速度高于各项贷款平均增幅，着力支持“三农”发展的资金需求。同时，该行将充分发挥贴近小微企业的地域优势和网点服务优势，持续推进小微贷款专营机构建设，深化利率定价模式，稳步提高贷款审批和管理效率，实现与小微企业、创业群体协同发展。此外，该行将持续优化产品和业务结构，大力发展中间业务，并探索资金营运新通道，实现由单一盈利模式向利息收入和非利息收入均衡发展的模式转变。

风险控制方面，该行将持续建立与发展规划、资本实力、经营目标和风险管理能力相适应的全面风险管理体系，完善前、中、后台相互分离和业务流程清晰的风险管理运行机制。同时，该行将加强贷款风险管理，规范授信管理体系，注重贷款情况的真实性调查、贷款法律风险的审查与贷款操作规范化管理以及信贷风险监测和预警；推进实施资产风险多级分类，提高信贷精细化管理；强化客户经理责任追究和正向激励制度，加大不良资产清收力度，持续优化资产质量。此外，该行还将强化审计监督功能，加强审计队伍建设，并推进审计信息系统化建设与管理，提升非现场审计水平，建立以经济责任或履职审计为主体、专项审计为重点、审计调查为补充的审计监督机制。

中诚信国际认为，临海农商银行基于对区域经济环境和自身特点的认识，制定了较为明确的市场定位和发展战略，具有较强的可行性并已取得阶段进展，但同时仍面临地区金融同业竞争日趋激烈、品牌影响力有限、创新能力有待提高和人才储备不足等方面的挑战。

公司治理与管理架构

公司治理

临海农商银行前身为临海市农村信用合作联社，于 2012 年 12 月经中国银监会批准改制成为农村商业银行，成立时实收资本为 4.58 亿元，后经多次资本公积和未分配利润转增股本，截至 2017 年 6 月末，该行实收资本增至 7.90 亿元，其中法人股东 27 户，持股比例 37.98%，主要为当地民营企业；自然人股东 9,902 户，持股比例 62.02%。该行前十大股东合计持股 34.16%，其中持股超过 5%的股东

为浙江临亚股份有限公司、远洲集团股份有限公司和浙江永强集团股份有限公司，持股比例分别为 6.45%、6.40%和 6.38%。从现有股权结构来看，该行无实际控制人。

表 2：2017 年 6 月末前十大股东情况

序号	股东名称	持股比例(%)
1	浙江临亚股份有限公司	6.45
2	远洲集团股份有限公司	6.40
3	浙江永强集团股份有限公司	6.38
4	台州东海塑料品制造有限公司	4.33
5	浙江银通房地产集团有限公司	3.83
6	浙江永太科技股份有限公司	2.55
7	临海市鹿城房屋租赁有限公司	1.36
8	古城街道后山村经济合作社	1.28
9	临海市古城投资发展有限公司	0.79
10	临海市大瀛洲投资服务部	0.79
合计		34.16

资料来源：临海农商银行

临海农商银行目前已建立起股东大会、董事会、监事会和经营层分工协作、相互制衡的“三会一层”法人治理结构。股东大会是该行的最高权力机构，董事会作为股东大会的执行机构，对股东大会负责。截至 2016 年末，该行董事会由 15 名董事组成，其中独立董事 2 名，执行董事 4 名，股东董事 9 名。董事会下设发展战略委员会、风险管理委员会、审计委员会、关联交易控制委员会和提名与薪酬委员会五个专业委员会，委员会通过向董事会提出战略规划、风险控制、经营管理、审计制度等意见或根据董事会授权就有关专业事项进行决策。监事会对股东大会负责，由 9 名监事组成，主要对该行财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。与此同时，为了保证该行经营管理决策的专业和效率，高级管理层下设科技信息委员会、授信管理委员会、贷款审查委员会、财务审批委员会和大额采购管理委员会五个专业委员会，按照授权协助管理层开展相关工作。

临海农商银行是接受浙江省农村信用社联合社(以下简称“浙江省联社”)管理的农信机构之一。浙江省联社是浙江省政府管理农信社系统的专门机构，承担对全省农村信用社、农商行的管理、指导、协调和服务职能。临海农商银行在管理和风控制度、信息系统建设、业务发展和准入等方面均受

浙江省联社指导。

在关联交易控制方面，董事会下设的关联交易控制委员会负责审核该行重大关联交易，同时该行制定了《临海农商银行与内部人和股东关联交易管理办法》，以保证关联交易的合规性。截至 2017 年 6 月末，临海农商银行全部关联方贷款余额为 1.07 亿元，占资本净额的比重为 3.91%，关联交易指标符合监管机构的要求。

中诚信国际认为，目前临海农商银行已经构建了“三会一层”相互制衡的公司治理机制，公司治理水平不断完善提升。未来该行应充分发挥董事会下各专业委员会的作用，进一步提高董事会决策的专业性和科学性。

管理架构

临海农商银行实行“总-支-分理处”三级管理架构和一级法人、分级授权的管理体制，各分支机构在总行授权范围内依法开展经营活动。

总行层面，临海农商银行构建了较为清晰的前、中、后台管理架构。具体来看，前台部门主要包括客户金融部、电子银行部、国际业务部和金融市场部等部门。中后台管理部门主要包括计划财务部、风险管理部、业务管理部、运营管理部、科技信息部、安全保卫部、合规管理部和审计部等。分支机构方面，临海农商银行下设 74 个营业网点，包括 1 家营业部、35 家支行和 38 家分理处，营业网点已实现临海市全覆盖。

整体来看，临海农商银行建立了满足其现阶段管理需要的组织架构，为其业务运营提供了组织上的保障。未来，随着该行业务不断发展和资源整合的逐步深入，该行的组织架构仍需不断调整和优化。

业务运营

作为地方性中小银行，临海农商银行深耕本地三农、零售和小微客户群，业务集中于临海市。近年来，该行存贷款规模持续增长，2014-2016 年该行存款、贷款总额的年复合增长率分别为 19.63%和 15.30%。截至 2016 年末，该行存款总额和贷款总额分别为 254.99 亿元和 150.95 亿元，同比分别增长 16.94 和 12.32%，在当地金融机构中均排名第一

位，在临海市金融体系中具有重要地位。截至 2017 年 6 月末，该行各项存款总额为 274.51 亿元，贷款总额为 158.39 亿元，分别较年初增长 7.66% 和 4.93%。该行业务分为公司业务、个人业务和资金业务三大板块。由于临海当地民营经济活跃，且私营企业主多以个人名义开展存贷款等业务，因此零售银行业务贡献率占比最高，近几年保持在 60% 以上，但随着该行加大资金业务开展力度，零售银行业务贡献率呈下降趋势。2016 年该行公司业务、零售业务和资金业务贡献率分别为 11.68%、62.70% 和 25.62%。

表 3：2014-2016 年及 2017 年 1-6 月分部营业收入贡献率
(单位：%)

	2014	2015	2016	2017.1-6
公司银行业务	13.77	12.23	11.68	11.22
零售银行业务	64.92	66.35	62.70	60.61
资金业务	21.31	21.42	25.62	28.17
合计	100.00	100.00	100.00	100.00

资料来源：临海农商银行

公司业务

临海农商银行借助广泛的网点优势和高效的服务与国有商业银行和股份制商业银行等大型商业银行开展了差异化竞争。该行公司业务主要服务本地中小微企业，包括存款、贷款和国际业务等。

对公存款方面，该行客户定位于小微企业、村集体和地方政府。2016 年该行积极应用省联社 CRM 客户关系管理系统推进网格化管理，重点开展系统应用和数据整合工作，形成“以客户为中心”的服务理念。同时，该行优化考核激励制度，完善以岗位贡献度为基础的薪酬考核办法，提升员工积极性。得益于积极的营销措施、财政类存款的支持及小微企业资金回流，近年来该行公司存款稳

步增长。2014-2016 年，该行对公存款年复合增长率为 33.77%，截至 2016 年末，该行对公存款余额为 89.81 亿元，同比增长 15.28%，占总存款的比例为 35.22%。2017 年该行进一步加强对公存款的营销，截至 2017 年 6 月末，该行对公存款余额较年初上升 6.95% 至 96.06 亿元，在总存款中的比重为 34.99%。

对公贷款方面，该行坚持“支农支小、小额分散”的投放策略。为应对复杂的经济环境，该行优化信贷结构，推动低产能及产能过剩行业的市场退出，“一户一策”制定退出计划，信贷资源向绿色信贷倾斜，加大对优质企业和政府扶持企业的支持力度。此外，该行持续推进“流程银行”建设，2016 年开发“一站式”办贷流程，依托大信贷平台，以“小额贷款批量化、大额贷款精细化”为目标，形成快捷、高效的“一站式”办贷流程。同时，该行深化产业链金融，完善产业链管理系统，根据每个产业链的不同特点，在利率定价、担保方式、调查方式和风控模式等方面实施“一链一策”营销策略，截至 2016 年末，该行产业链上客户授信户数 13,985 户，贷款余额 6.54 亿元。此外，该行还强化商标权质押贷款，并延伸推出专利权、股权质押贷款等，实现抵质押物的多元化。近年来该行对公贷款稳步增长，2014-2016 年复合增长率为 19.34%，截至 2016 年末，该行对公贷款余额为 33.81 亿元，同比增长 33.43%，在总贷款中占比为 22.40%。2017 年以来，由于该行加强对零售贷款业务的营销力度，对公贷款余额和占比均有所下降。截至 2017 年 6 月末，该行对公贷款较年初下降 9.41% 至 30.63 亿元，在总贷款中占比下降至 19.34%。

表 4：2014-2016 年末及 2017 年 6 月末对公存款和对公贷款情况 (金额单位：亿元)

	2014			2015			2016			2017.06		
	金额	占比 (%)	增速 (%)	金额	占比 (%)	增速 (%)	金额	占比 (%)	增速 (%)	金额	占比 (%)	增速 (%)
对公存款	50.19	28.17	21.59	77.91	35.73	55.22	89.81	35.22	15.28	96.06	34.99	6.95
对公贷款	23.74	20.91	9.15	25.34	18.86	6.76	33.81	22.40	33.43	30.63	19.34	(9.41)

注：对公存款含保证金存款和财政性存款。

资料来源：临海农商银行

小微企业业务方面，临海农商银行结合自身特点和企业特色，加大对小微企业信贷支持，并将小微企业信贷业务纳入重点考核指标。该行依托台州市

小微企业金融服务改革创新试验区，积极与企业、相关政府部门及行业协会对接，并探索聚群获客模式，以小企业集聚的工业园区为业务突破口，推行

园区企业批量营销方案并配套设计园区贷专项产品。为解决小微企业融资担保难的问题，该行逐步推进小微企业信用体系建设，并推出“绩融通”、“税融通”和“企融通”信用贷款系列产品，授信额度均在 300 万以内，其中“绩融通”以小微企业稳定的现金流为准入条件，基于中小微企业自身信用发放贷款；“税融通”以诚信纳税为准入条件，为小微企业发放生产经营流动资金贷款；“企融通”以收益覆盖成本为条件，向贷款需求频繁、资金流动正常且资质良好的小微企业发放贷款。此外，该

行还打造科技金融模式，加强银政企联动，推出科技项目对接和贷款发放以及科技沙龙等特色服务项目，根据科技型企业不同时期的发展需求，创新开发了包括“助业桥”、“创融通”、“及时予”等产品在内的“科融通”体系，满足科技型企业需求。截至 2016 年末，该行小微企业贷款余额 23.86 亿元，同比增长 21.27%，在总贷款中的占比为 16.05%，小微贷款不良率为 3.03%；截至 2017 年 6 月末，该行小微贷款余额 26.56 亿元，同比增长 11.32%，在总贷款中的占比为 16.77%。

表 5：2014-2016 年末及 2017 年 6 月末小微企业贷款情况表

	2014	2015	2016	2017.06
小微企业贷款总额（亿元）	18.09	19.68	23.86	26.56
小微企业贷款增速（%）	12.60	8.77	21.27	11.32
小微企业贷款在总贷款中占比（%）	15.93	14.64	16.05	16.77

注：数据来源为临海农商银行报送监管报表。

资料来源：临海农商银行

此外，为完善金融服务体系和满足临海当地外向型民营企业的发展需求，该行于 2010 年开办国际业务，并于 2016 年完成了 SWIFT 系统上线，实现汇出汇款、汇入汇款、进口开证、头寸调拨等业务的办理。为有针对性地筛选企业开展营销工作，该行还上线了省联社统一汇款线路系统，业务范围得到进一步拓宽。此外，该行根据外汇资金长短期匹配测算情况，对临时沉淀资金进行运营，提高外汇业务收益。2016 年全年该行完成国际结算量 2.89 亿元，同比增长 12.02%，国际业务综合收入同比增长 46.08%至 279 万元。2017 年上半年，该行完成国际结算量 11.63 亿元。

总体来看，该行通过与大型银行展开差异化错位竞争，增加产品和服务手段，实现了对公业务的平稳发展，但该行仍需继续加大基础客户的营销和产品创新工作，以应对日益激烈的市场竞争环境。

个人业务

临海农商银行由农村信用社改制而来，在当地经营时间较长，具有较为牢固的客户基础，和当地同业机构相比具有一定的竞争优势，因而个人银行业务为该行的传统优势业务。

临海农商银行个人存款主要为城乡居民储蓄存款。近年来该行持续推进增户扩面，开展“走千访万”劳动竞赛活动，大力拓展有效市场。同时，

该行搭建社区服务平台，开展银行“丰收驿站”转型建设，提供生活消费服务与社区金融服务一体化服务，满足客户多样化需求。此外，该行于 2016 年首次发行大额存单，进一步丰富了存款品种。近年来，该行个人存款实现稳步增长，2014-2016 年，该行个人存款年复合增长率为 13.60%，截至 2016 年末，该行个人存款余额为 165.17 亿元，同比增加 17.87%，占总存款的比例为 64.78%。截至 2017 年 6 月末，该行个人存款余额较年初增长 7.63%至 177.77 亿元，占总存款的比例为 64.76%。

临海农商银行个人贷款主要包括个人经营性贷款、个人消费贷款等，该行在信贷规模有限的情况下优先支持经营性的融资需求，因此个人经营性贷款占比较高。近年来，该行持续开展“丰收小额贷款卡”整村授信和行政事业单位批量发放工作，采用网格化管理、批量授信和集体签约模式，巩固农村和事业单位市场。截至 2016 年末，该行完成 527 个行政村和 225 个事业单位授信工作，累计发卡 7.98 万张，贷款余额 63.47 亿元，较年初增长 7.37%。为积极满足当地农户生产经营和消费信贷需求，该行增强普惠快车系统和阳光信贷系统的开发力度，提升管理水平，推动“阳光信贷”实现从扩面向提质转变。同时，该行深化银政合作，组合推出粮链贷、农合贷、电商贷和农场贷四大“惠联

贷”系列产品，丰富产品品种，支农主力军地位得到进一步巩固。截至 2016 年末，该行累计发放农户贷款 8.05 万户，贷款余额 83.40 亿元，在总贷款中占比 55.25%，其中农户信用贷款余额 21.40 亿元。该行积极推进产品创新，与光伏企业合作推出“光享贷”，为扶持民宿创业推出“民宿贷”，与云贷 365 合作推出“丰收 e 贷”电商专项贷款产品等。经济下行背景下小微企业和个人经营性贷款易受当地经济波动影响，为此该行逐步加强消费类贷款营销

力度，并针对当地房地产市场回暖以及年轻客户群体缺失的现状，大力开展房地产按揭类贷款和大额分期业务等，个人消费贷款稳步增长。2014-2016 年，该行个人贷款年复合增长率达到 15.19%，截至 2016 年末，该行个人贷款余额达到 117.14 亿元，在总贷款中的占比为 77.60%，其中个人经营性贷款占全行贷款余额的 59.15%。截至 2017 年 6 月末，该行个人贷款余额较上年末增长 9.07% 至 127.76 亿元。

表 6：2014-2016 年末及 2017 年 6 月末个人存款和个人贷款情况（金额单位：亿元）

	2014		2015		2016		2017.06	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人存款	127.99	71.83	140.13	64.27	165.17	64.78	177.77	64.76
个人贷款	88.28	77.75	109.06	81.15	117.14	77.60	127.76	80.66
其中：个人经营性贷款	74.39	65.51	83.00	61.76	89.28	59.15	92.84	58.61
个人消费贷款	13.89	12.23	24.17	17.99	25.96	17.20	31.93	20.16
信用卡贷款	1.54	1.36	1.89	1.40	1.90	1.26	3.00	1.90

注：个人存款含银行卡存款。

资料来源：临海农商银行

银行卡方面，近年来该行不断推进市民卡发放工作，并丰富业务功能，实现城乡医保代扣、云闪付和手机支付等功能，提供现代消费金融服务。截至 2017 年 6 月末，该行累计发行市民卡 120.04 万张，卡存款余 5.89 亿元。此外，截至 2017 年 6 月末，该行累计发行借记卡 174.87 万张，卡存款余额 42.51 亿元；发行社保卡 120.04 万张，卡存款余额 5.89 亿元；发行信用卡 5.19 万张，透支金额 3.00 亿元。

电子银行方面，近年来该行不断加大自助设备等渠道建设，并强化虚拟渠道作用，推广网银、手机银行以及丰收购、丰收家两大电商平台，开拓电子商务市场。截至 2017 年 6 月末，该行共布设 ATM 机 266 台，开通企业网银用户 0.70 万户，个人网银 8.33 万户，手机银行 13.59 万户，发展丰收家商户 89 家，丰收购商户 37 家。2017 年上半年该行电子渠道替代率为 82.78%。

总体来看，得益于广泛深入的网点分布以及本土优势，临海农商银行的个人存贷款业务具有明显的竞争优势。未来，该行还应进一步加强个人金融产品创新和渠道建设，以应对日益激烈的同业竞争。

资金业务

临海农商银行资金业务主要包括证券投资、同业业务和理财发行等。目前该行证券投资品种以高流动性低风险投资产品为主，整体风险偏好稳健。

同业业务方面，该行在保证短期资金流动性需求的基础上，充分利用闲余资金以增加收益。同时，该行加强同业交流，筛选优质同业机构开展业务合作，并积极争取国有大型银行授信额度，降低融资成本，并为补充流动性提供保障。截至 2016 年末，该行对同业债权余额为 12.81 亿元，较年初下降 39.56%。2015 年起，该行逐步开展同业负债业务，但由于开展时间较短，同业负债规模较低。截至 2016 年末，该行对同业负债余额为 3.00 亿元，较年初下降 39.95%，发行同业存单余额为 2.50 亿元。截至 2017 年 6 月末，该行对同业债权和对同业负债余额分别为 17.70 亿元和 5.48 亿元。

表 7：2014-2016 年末及 2017 年 6 月末同业业务概况（金额单位：百万元）

	2014	2015	2016	2017.06
存放同业款项	1,150.70	1,451.63	977.93	1,496.54
拆出资金	159.55	209.55	303.20	77.29
买入返售资产	1,744.42	458.50	0.00	196.00
同业资产合计	3,054.67	2,119.68	1,281.12	1,769.84

同业存放款项	0.16	0.15	0.33	0.00
拆入资金	0.00	100.00	100.00	50.00
卖出回购款项	0.00	400.00	200.00	498.00
同业负债合计	0.16	500.15	300.33	548.00

注：存放同业款项包括存放联合款项。

资料来源：临海农商银行

证券投资方面，随着业务资质的不断健全，该行加大证券投资力度，拓宽投融资渠道，与银行、券商、基金等多种类型金融机构合作，提高资金业务收益水平。截至 2016 年末，该行证券投资余额为 92.74 亿元，较年初增长 67.01%。截至 2017 年 6 月末，该行证券投资余额为 96.58 亿元，较年初增长 4.14%，其中国债、政策性金融债、金融债券、AA⁺及以上企业债券和同业存单合计占比 49.98%；同业理财、资产管理计划和基金合计占比 50.01%，底层资产均为债券。总体来看，该行证券投资均直接或间接投向债券类标准化资产，投资风格较为稳健。

表 8：2016 年末及 2017 年 6 月末债券投资组合
(金额单位：百万元)

	2016		2017.06	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
债券	2,678.33	28.89	2,107.16	21.82
其中：国债	645.64	6.96	470.92	4.88
政策性金融债	1,458.35	15.73	1,023.70	10.60
金融债	525.44	5.67	563.77	5.84
企业债券	48.90	0.53	48.77	0.50
同业存单	3,074.45	33.15	2,719.98	28.16
同业理财	2,020.00	21.78	1,200.00	12.42
资管计划	1,300.00	14.02	3,430.00	35.51
基金	200.00	2.16	200.00	2.07
股权投资	1.08	0.01	1.08	0.01
证券投资合计	9,273.86	100.00	9,658.22	100.00

资料来源：临海农商银行

理财业务方面，该行于 2013 年开办个人理财业务，不断丰富理财品种，2016 年全年发行自主冠名的财富系列理财产品共 28 期，累计募集资金 3.90 亿元。此外，为加强同业合作，该行于 2016 年首次推出同业理财产品，共发行 5 期，累计募集资金 8.50 亿元，均为非保本浮动理财。由于临海农商银行尚无理财资金投资主体资格，该行委托南京银行进行资金运作，主要投资方向为债券和存放同业等

标准化资产。截至 2017 年 6 月末，该行理财产品余额为 6.08 亿元。

总体来看，该行通过发展资金业务有效提升了盈利水平，但业务规模的增长对于风险管理能力提出了更高要求。未来该行仍需加强相关专业人才培养，加强风险控制，以实现资金业务的稳定发展。

风险管理

风险管理架构

临海农商银行自成立以来，业务稳步发展，随着业务规模的持续扩大和创新业务种类的不断增长，该行也在持续推进自身的风险管理体制改革。目前该行已初步搭建起涵盖信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险的全面风险管理体系。现有风险框架明确了几大类风险管理主责部门，落实了各类风险管理职能。董事会负责制定风险管理战略、政策和基本制度，确保有效识别、计量、检测和控制各项业务所承担的各种风险，并承担全行风险管理最终责任。董事会下设风险管理委员会，负责对经营层进行风险评估和预警。高级管理层负责执行董事会制定的风险策略，制订风险管理的程序和规程，管理各项业务所承担的风险。总行风险管理部为全行全面风险管理的牵头部门，负责制定涵盖各类风险的管理制度、操作流程，建立各类风险的识别范围、计量方法并监督实施，定期向风险管理委员会报送风险监测报告。合规管理部负责制定全行合规制度和政策并监督实施。监事会负责对全面风险管理架构和体系的建立和完善进行监督，对董事会、高级管理层履行全面风险管理职责情况进行监督。审计部负责全行内部控制体系的建立健全、内部审计政策的制定和实施，并向董事会审计委员会报告。

制度建设方面，该行制定了信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险等方面的风险管理办法或实施细则，包括《授信管理办法》、《流动性风险管理办法》、《市场风险管理暂行办法》等。

总体来看，该行初步建立了与业务发展相适应的风险管理架构，但该行仍需对各项风控制度进一步梳理，继续加强风险管理制度建设，优化各条线

部门风控职责。

信用风险管理

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而引致损失的风险；由于操作失误引致银行做出未获授权或不恰当的贷款、资金承诺或投资，也会产生信用风险。临海农商银行面临的信用风险主要源自该行的贷款业务、银行承兑汇票、担保、保函等公司类授信业务、个人类授信业务、资金业务等。

临海农商银行董事会下设的风险管理委员会为信用风险管理的审议和决策机构，风险管理部为信用风险管理的主责部门，在风险管理委员会授权内行使职责，牵头组织各部门开展信用风险管理工作。从该行信贷流程中的权责分工来看，总行风险管理部负责根据授权进行审查审批、研究行业政策、指导全行信贷投放等；总行风险管理部下属的资产保全中心负责组织指导不良资产清收管理；总行合规管理部、审计部负责业务检查和柜面管理等；支行负责具体业务拓展、客户调查、贷后管理、根据授权审查审批、配合总行进行不良资产处置等。

信贷管理制度方面，临海农商银行制定了《信贷管理办法》和《授信管理办法》，对授信原则、对象和条件、流程、授信额度和期限等做出详细规定。对授信的区域政策、客户政策、产品政策、行业投向政策等做出规定，明确贷款投放方向，确保贷款业务健康可持续发展。信贷管理流程方面，临海农商银行贷款的风险管理程序包括贷前调查、贷时审查和贷后检查。贷前调查工作由支行信贷人员进行，信贷人员通过对客户进行非现场调查、实地正面调查和侧面核查，充分了解客户的财务状况和还款能力。

客户信用评级方面，该行坚持“先评级后授信”的原则，针对法人客户划分八大行业进行分类评级，支行信贷经理通过系统打分卡方式完成客户信用级别的评定，法人客户分为 AAA、AA、A、B 和 C 级五个级别，准入级别为 A 级。法人客户信用评级指标主要包括偿债能力、盈利能力、经营及发展能力等，针对授信额度 300 万元（含）以下的客户采用简易评级方式，最高限评为 AA 级。该行个

人客户评级指标主要包括个人品德、偿债能力、经营能力、担保抵押等，并按 AAA、AA、A、B 和 C 级五个级别进行评级，准入级别为 A 级。

授信审批方面，该行对贷款进行分级授权审批。各分支行贷款审批权限为个人 300 万元（含）和对公 500 万元（含）以下，超出分支行授信权限的贷款需根据金额依次上报总行授信评审中心、风险管理部和授信管理委员会进行审批。其中，总行授信评审中心负责个人 400 万元（含）和对公 600 万元（含）以下贷款授信审批，风险管理部负责个人 400-500 万元（含）和对公 600-1,000 万元（含）贷款授信审批，授信管理委员会负责个人 500 万元（含）和对公 1,000 万元（含）以上贷款审批，委员会由授信分管行长、授信评审中心主任、风险管理部总经理和副总经理以及合规管理部总经理共 5 人构成，审议结果需半数以上委员投票同意通过，董事长具有一票否决权。

贷后管理方面，信贷人员负责对信贷客户进行定期和不定期的跟踪检查，该行要求信贷人员在贷款发放 10 日后，对贷款进行首次跟踪检查，之后按额度大小对贷款进行定期检查，同时对借款人的资金使用去向、生产经营情况、贷款效益、潜在风险、还款来源与保障和担保情况进行现场或非现场核对，并逐笔记录归档。资产风险分类方面，该行风险管理部具体负责五级分类的组织与实施工作。分类流程上，支行信贷经理负责信贷业务的首分认定。支行初分后，在各支行风险管理小组认定权限内，由风险管理小组对初分结果进行复审；超出各支行风险管理小组认定权限的，上报总行风险管理部进行复审；总行风险管理委员会最终审定分类结果。不良贷款清收方面，该行开展“控风险、清不良、提质量”活动，加强隐性不良动态监测，开展专项清收不良活动，加大问责力度，实施大额不良贷款中层领办等措施，多方面压降不良。

总体来看，临海农商银行建立了符合其业务特点的信用风险管理体系，随着该行业务发展的逐步深入，该行应继续加强对信贷政策和审批制度的探索和研究，以保证在业务规模扩张的同时有效控制风险。

市场风险管理

市场风险是指未来市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不确定性对企业实现其既定目标的影响，具体包括利率风险、汇率风险、股票价格风险和商品价格风险。

银行面临的市场风险主要来自本外币债券投资与交易业务敞口因利率、汇率波动而产生的风险。随着我国利率市场化改革和汇率形成机制改革的进行，利率和汇率波动的幅度和频率将逐步加大，导致利率和汇率敏感性资产和负债的波动增加，也使得市场风险逐渐上升为商业银行的主要风险之一。由于临海农商银行外汇敞口较小，因此市场风险主要为利率风险。

该行董事会承担市场风险管理的最终责任，确保该行有效识别、计量、监测和控制各项业务所承担的市场风险。经营管理层负责制定、定期审查和监督执行市场风险管理的政策、程序及具体操作规程。风险管理部为该行的市场风险管理部门，金融市场部和国际业务部为市场风险主要承担部门。

该行市场风险管理的策略和方法主要是限额管理，包括交易限额、风险限额、止损限额、集中度限额和压力测试限额等。各类限额按地区、资产组合、业务类别、产品和账户等进行细分，金融市场部等业务部门对超预警性限额进行投资组合和市场走势分析并上报分管行长，提出应对建议。

目前该行根据国家利率政策及国内利率市场变化，以市场利率价格为基准，结合该行预期实现的贷款效益目标，并在综合考虑实际资金成本、风险含量及资金需求弹性等方面的基础上，及时对利率定价政策作出调整，以防范利率风险。

总体来看，临海农商银行由于目前金融产品比较简单，资产配置较为单一，市场风险管理架构和工具能够满足现时要求。随着今后业务的拓展及利率市场化的推进，其市场风险管理量化管理和信息化建设仍需加强。

流动性风险管理

流动性风险是指银行虽然有清偿能力，但无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金以应对资产增长或支付到期债务的风险。保

持资产流动性是银行的经营目标之一，也是银行持续生存的根本。流动性资产可以由银行内部资产与负债的配置提供，也可以在货币市场上融通。

临海农商银行初步建立了与其业务规模、性质和复杂程度等相适应的流动性风险管理体系。董事会承担流动性风险管理的最终职责，并授权经营管理层下设的财务审批委员会为该行流动性风险管理的决策机构，负责制定全行的流动性管理政策和程序并行使管理职责。总行计划财务部负责全行资金头寸运用和调控，并按监管要求和审慎原则管理流动性状况，通过限额管理、计划调控等方式对流动性实行统一管理。

日常管理中，该行针对短期备付和资产负债匹配两个方面，通过计算流动性比例、流动性覆盖率、净稳定资金比例、存贷比和流动性缺口率等指标监测流动性风险。同时该行每年进行常规性压力测试和不定期流动性风险压力测试，充分识别、有效计量、持续监测和适当控制各业务条线、各业务环节中的流动性风险，强化资金头寸管理，该行制定了流动性风险应急预案，通过增加同业拆借、债券回购、资金调剂、向人民银行申请再贴现或再贷款等方式融入资金，以应对突发流动性风险事件。

总体来看，随着临海农商银行未来业务规模的扩大和监管机构对银行流动性风险的监管日趋严格，该行流动性风险管理的手段和工具还有待丰富和完善。

操作风险管理和内部控制

操作风险是指由于内部程序、人员、系统的不完善或失误，或因外部事件造成直接或间接损失的风险。由于目前多数银行信用风险的发生是由操作风险导致，因此操作风险的控制已经成为银行内控管理的主要问题。

目前该行由风险管理部牵头全行操作风险的管理，各部门和分支机构对其管辖内操作风险的管理负直接责任；运营管理部负责全行会计柜面操作规范管理；合规管理部和审计部负责定期检查评估全行的操作风险管理体系运作情况，监督操作风险管理政策的执行情况；科技信息部通过员工培训和系统维护等方式，加强对全行科技信息风险的管

理。制度和流程完善方面，该行现行内控制度和业务操作流程基本覆盖了现有的部门和分支机构，基本渗透到该行的主要管理流程、业务过程和操作环节中，保证了全行各项业务稳健运行。

该行在各项业务过程和操作环节建立了较为严格的审批程序和权限，保证了不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督。通过日常操作风险检查和年度案件专项治理相结合，多方位、多渠道排查案件风险，逐步形成案件防控“常态化”和“专项治理”相结合的长效机制。

该行设立合规管理部和审计部，负责全行经营活动的检查和监督工作。审计部实施独立审计，通过现场和非现场审计、常规审计和专项审计相结合，基本能做到定期覆盖全行主要业务领域、各部门和分支机构。2016年该行审计部累计开展18项审计工作，审计范围涉及制度建设、内控管理、业务流程、监督机制等方面，共查处主要问题331笔，涉及金额8.04亿元，截至年末已全部整改完毕。

信息技术方面，该行自成立以来便使用浙江省联社统一开发的核心业务系统，核心业务系统由信贷管理系统、柜面系统等组成，同时该行不断进行系统升级和软件开发，目前业务系统能够满足该行的基本需要。该行通过信息系统实现了业务操作的信息化和规范化，有效降低了操作风险。科技信息部负责建设和维护全行各类业务操作和管理系统，以及进行与信息技术相关的操作风险管理，确保系统安全、稳定运行。

中诚信国际认为，临海农商银行的操作风险管理模式符合该行实际业务情况，可以满足各项操作风险的控制要求，但随着该行业务规模的不断扩张，该行操作风险管理体系有待进一步完善。

财务分析

以下分析基于临海农商银行提供的经浙江新华会计师事务所有限公司审计的2014年度财务报告，经浙江中瑞唯斯达会计师事务所有限公司审计的2015年和2016年度财务报告以及未经审计的2017年6月末财务报表。已审计财务报告的审计意见类型均为标准无保留审计意见。

盈利能力及经营效率

临海农商银行定位于服务小微企业和“三农”客户，获得了较高的贷款溢价。受央行降息和同业竞争等因素影响，近年来该行利息收入/平均盈利资产呈下降趋势，2016年该行利息收入/平均盈利资产较2015年下降0.68个百分点至5.95%。融资成本方面，受央行降息和定期存款占比下降等因素影响，近年来该行利息支出/平均付息负债逐年下降，2016年该行利息支出/平均付息负债较2015年下降0.26个百分点至1.98%。受上述成本和收入共同影响，近年来该行净息差逐年收窄，2016年该行净息差较上年下降0.45个百分点至4.20%，但仍处于同业较好水平。虽然该行净息差有所收窄，但受益于盈利资产规模的持续增长，该行净利息收入呈增长趋势，截至2016年末，该行盈利资产较上年增长17.75%至296.21亿元，2016年实现净利息收入较上年增长9.00%至11.50亿元。

临海农商银行以传统的存贷款业务为主，非利息净收入占比较低，2016年该行非利息净收入在净营业收入中占比为1.60%。受上述因素共同影响，2016年该行实现净营业收入11.68亿元，较年初增长9.73%。

在经营效率方面，近年来该行成本收入比稳定在33%左右，2016年为33.50%。受上述因素共同影响，该行拨备前利润呈增长趋势，2014-2016年复合增长率为13.04%，2016年该行实现拨备前利润7.63亿元，较上年增长12.15%。

拨备计提方面，由于不良贷款有所增加，近年来该行拨备计提呈上升趋势，2016年该行计提贷款损失准备1.92亿元，较上年增长8.17%，占拨备前利润的25.15%，较上年略降0.93个百分点。在上述因素共同影响下，该行净利润呈增长趋势，2014-2016年复合增长率为14.72%，2016年该行实现净利润4.22亿元，较上年增长10.71%；平均资本回报率和平均资产回报率分别较年初下降1.13和0.14个百分点至18.93%和1.55%，处于同业较好水平。

2017年上半年，临海农商银行实现净利息收入6.31亿元；由于出现投资损失，该行仅实现非利息

净收入 0.04 亿元。受以上因素共同影响，2017 年上半年该行实现净营业收入 6.36 亿元，为 2016 年全年的 54.41%；成本收入比为 32.47%，计提贷款损失准备 0.88 亿元。受以上因素共同影响，2017 年上半年该行实现净利润 2.49 亿元，为 2016 年全年的 59.09%。

总体来看，临海农商银行服务中小微企业和“三农”客户获得较好的贷款溢价收入，近年来业务规模稳步增长，盈利能力处于同业较好水平。不过，临海农商银行未来的盈利增长仍然受到以下因素的影响：一是在宏观经济下行风险依然存在的大环境下，该行中小企业和小微客户更易受到宏观经济波动影响，且该地区部分行业信用风险依然存在，上述因素均使得该行不良贷款上升的压力依然存在，进而可能对盈利水平产生不利影响；二是随着利率市场化的推进，中小企业贷款领域面临日益激烈的竞争，银行利差面临下行压力。

表 9：2014-2016 年及 2017 年上半年主要盈利指标
(金额单位：百万元)

	2014	2015	2016	2017.1-6
净利息收入	958.81	1,054.81	1,149.79	631.30
非利息净收入	8.65	10.05	18.69	4.50
净营业收入合计	967.46	1,064.86	1,168.48	635.79
拨备前利润	597.46	680.70	763.44	424.79
税前利润	418.00	485.76	552.93	325.55
净利润	320.59	381.14	421.95	249.35
利息收入/平均盈利资产 (%)	7.20	6.63	5.95	--
利息支出/平均付息负债 (%)	2.37	2.24	1.98	--
净利差 (%)	4.82	4.39	3.97	--
净息差 (%)	5.11	4.65	4.20	--
非利息净收入占比 (%)	0.89	0.94	1.60	0.71
拨备前利润/平均总资产 (%)	3.21	3.02	2.81	--
拨备前利润/平均风险加权资产 (%)	5.21	4.81	4.45	--
税前利润/平均总资产 (%)	2.25	2.16	2.03	--
所得税/税前利润 (%)	23.30	21.54	23.69	23.41
平均资本回报率 (%)	19.85	20.06	18.93	--
平均资产回报率 (%)	1.72	1.69	1.55	--

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

资产质量

截至 2017 年 6 月末，临海农商银行的信贷资产净额、对央行债权、对同业债权和证券投资资产分别占总资产的 47.31%、12.67%、5.66%和 30.89%。该行同业债权资产主要为存放同业款项，交易对手方以国有银行、全国性股份制银行和其他农商银行为主，信用风险较小。因此该行的信用风险主要来自于信贷资产和证券投资资产。

证券投资方面，该行于 2015 年取得投资业务资质，证券投资规模随之大幅增长，投资品种趋于丰富。截至 2017 年 6 月末，该行证券投资余额较年初增长 4.14%至 96.58 亿元，其中安全性较高的国债、政策性金融债和商业银行金融债合计占比 21.32%；AA 级及以上企业债占比 0.50%；同业存单占比 28.16%，外部级别均在 AA 级及以上；同业理财、资管计划和基金投资合计占比 50.01%，底层资产均为债券；此外，该行还进行了少量股权投资。总体来看，该行证券投资资产主要直接或间接投向债券等标准化资产，减值风险较小。

信贷资产方面，2015 年以来，宏观经济增速放缓，当地休闲用品、彩灯和眼镜制造等行业经营困难，企业难以及时还本付息，该行不良贷款余额有所增加。2016 年该行新增不良贷款 1.46 亿元，主要集中于制造业、批发零售业和建筑装饰业等。该行对不良贷款开展专项清收活动，加强与当地法院合作，同时加大核销力度，2016 年累计处置不良贷款 1.26 亿元，其中现金清收 0.39 亿元，核销 0.87 亿元。截至 2016 年末，该行不良贷款余额为 2.82 亿元，较上年增长 0.19 亿元，不良率为 1.90%，较上年下降 0.05 个百分点。2017 年上半年，该行新增不良贷款 0.53 亿元，累计处置 0.68 亿元，其中现金清收 0.33 亿元，核销 0.34 亿元。截至 2017 年 6 月末，该行不良贷款余额为 2.67 亿元，较年初减少 0.15 亿元，不良率为 1.69%，较年初下降 0.21 个百分点；关注贷款占比为 1.29%，逾期贷款占比为 1.93%，逾期 90 天以上贷款占比为 1.49%。总体来看，该行资产质量相对稳定，信用风险较为可控。

拨备覆盖率方面，由于 2016 年该行不良贷款增速有所放缓，截至年末，拨备覆盖率较 2015 年

增加 22.11 个百分点至 344.49%。由于不良贷款余额下降，截至 2017 年 6 月末，该行拨备覆盖率较

年初增加 46.42 个百分点至 390.91%，处于同业较高水平。

表 10：2014-2016 年及 2017 年 6 月末贷款五级分类（金额单位：百万元）

	2014		2015		2016		2017.06	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
正常	10,874.93	95.77	12,936.56	96.26	14,349.17	96.52	15,368.17	97.03
关注	268.67	2.37	240.88	1.79	234.89	1.58	203.90	1.29
次级	22.43	0.20	62.66	0.47	58.76	0.40	72.26	0.46
可疑	143.15	1.26	187.47	1.39	211.03	1.42	192.16	1.21
损失	45.85	0.40	12.18	0.09	11.93	0.08	2.66	0.02
客户贷款总计	11,355.03	100.00	13,439.76	100.00	14,865.78	100.00	15,839.15	100.00
不良贷款余额	211.43		262.31		281.72		267.07	
不良贷款率(%)	1.86		1.95		1.90		1.69	

注：客户贷款总计为已抵减转贴现负债后余额；2017 年 6 月数据来自上报银监的 1104 报表。

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

从贷款行业分布来看，受当地的资源禀赋和经济结构特征的影响，截至 2017 年 6 月末，临海农商银行贷款主要投向制造业、批发零售业、农林牧渔业和建筑业，前五大行业贷款合计占比为 68.76%，较年初下降 1.90 个百分点，贷款行业集中度仍然较高；目前该行无房地产开发贷款和政府融资平台贷款。

表 11：2016 年及 2017 年 6 月末贷款前五大贷款行业分布（金额单位：百万元）

行业	2016		2017.06	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
制造业	39.47	26.15	39.94	25.22
批发和零售业	24.25	16.07	24.79	15.65
农、林、牧、渔业	18.56	12.30	19.55	12.34
建筑业	18.69	12.38	19.05	12.03
居民服务、修理和其他服务业	5.69	3.77	5.58	3.52
合计	106.66	70.66	108.92	68.76

资料来源：临海农商银行

从贷款集中度来看，临海农商银行的客户以小微企业和农户为主，贷款客户集中度较低。截至 2017 年 6 月末，该行最大单一贷款和最大十家贷款合计分别占资本净额的 2.23% 和 12.68%，分别较年初增加 0.34 和 0.09 个百分点。

表 12：2014-2016 年及 2017 年 6 月末贷款集中度(%)

	2014	2015	2016	2017.06
最大单一贷款/总贷款	0.43	0.31	0.32	0.39
最大十家贷款合计/总贷款	2.97	2.32	2.16	2.19
最大单一贷款/核心资本净额	2.81	1.99	2.05	2.41

最大单一贷款/资本净额	2.61	1.83	1.89	2.23
最大十家贷款合计/核心资本净额	19.45	15.11	13.66	13.70
最大十家贷款合计/资本净额	18.07	13.93	12.59	12.68

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

从贷款担保方式上看，由于临海农商银行定位中小微客户，此类客户拥有较少的抵押物，该行贷款以保证贷款为主。截至 2017 年 6 月末，该行保证贷款在总贷款中占比为 51.47%。担保公司合作方面，该行与 3 家担保公司合作，其中 1 家政府背景公司，2 家民营公司，在保余额为 1.19 亿元，不良余额为 0.14 亿元。截至 2017 年 6 月末，该行抵质押贷款占比为 23.93%，抵押物主要为房产；信用贷款占比 24.60%，主要为公务员和农户的信用贷款。整体来看，该行保证类贷款占比较高，在整体经济下行的大环境下，保证类贷款可能面临担保方财务实力不足或代偿意愿不强所带来的风险，抵质押贷款虽然有助于降低整体信用风险，但加大了该行在房地产业的风险敞口，相关风险需保持关注。

表 13：2016 年末及 2017 年 6 月末按担保方式分类贷款（金额单位：亿元）

	2016		2017.06	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
信用贷款	38.26	25.35	38.97	24.60
保证贷款	80.45	53.29	81.53	51.47
附担保物贷款	32.24	21.36	37.89	23.93
其中：抵押贷款	31.54	20.90	37.05	23.40

质押贷款	0.70	0.46	0.84	0.53
合计	150.95	100.00	158.39	100.00

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

总体来看，近年来随着该行加大不良贷款清收和处置力度，不良率有所下降，贷款质量基本稳定，但该行贷款行业集中度依然较高，未来宏观经济下行风险依然存在，该行所服务的小微企业对经济波动的敏感度较高，该行资产质量仍面临压力，仍需密切关注该行的资产迁徙情况。

表 14：2014-2016 年及 2017 年 6 月末存款结构(金额单位：百万元)

存款分类（按客户）	2014		2015		2016		2017.06	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
公司存款	5,019.09	28.17	7,790.61	35.73	8,981.12	35.22	9,605.59	34.99
个人存款	12,799.36	71.83	14,012.90	64.27	16,516.92	64.78	17,776.69	64.76
其他存款	0.04	0.00	1.05	0.00	0.54	0.00	69.16	0.25
客户存款合计	17,818.49	100.00	21,804.56	100.00	25,498.59	100.00	27,451.44	100.00

资料来源：临海农商银行、中诚信国际整理

证券投资方面，截至 2017 年 6 月末，该行证券投资资产较年初增长 4.14%至 96.58 亿元，在总资产中占比为 30.89%。其中流动性较好的国债、政策性金融债和商业银行金融债合计占比为 21.32%，AA 级及以上的企业债占比 0.50%；AA 级及以上的同业存单占比 28.16%，同业理财和资管计划合计占比 47.94%，期限均集中在一年以内；定期开放式基金投资占比 2.07%，期限集中在 18 个月内。总体来看，该行证券投资以短期资产为主，流动性管控压力不大。

从资产负债结构来看，近年来临海农商银行的存贷比保持在 60%左右的水平，截至 2017 年 6 月末，该行总贷款/总存款为 57.70%，较年初略降 1.50 个百分点。从资产负债期限结构来看，截至 2017 年 6 月末，该行一年内到期的资产在总资产中占比为 70.86%，一年内到期的负债在总负债中占比为 82.50%，存在一定的期限错配风险。

总体来看，该行存款结构和稳定性较好，投资资产变现能力较强，虽然存在一定的期限错配风险，但资产的整体流动性风险较为可控。

资本充足性

按照新巴塞尔协议的要求，银行的预期损失应该通过提取准备金弥补，而非预期损失则通过资本

流动性

临海农商银行资金主要来源于客户存款，近年来存款在总融资中占比保持在 97%以上。截至 2017 年 6 月末，该行总存款/总融资为 98.04%。从存款结构来看，截至 2017 年 6 月末，该行个人存款占比为 64.76%，定期存款占比为 58.34%，存款稳定性较好。

金加以补偿。因此，银行风险承受能力的高低一方面取决于准备金的充足程度，另一方面取决于资本充足率的高低。

临海农商银行于 2012 年 12 月改制后经多次资本公积和未分配利润转增股本，内生资本能力较强。截至 2017 年 6 月末，该行实收资本增至 7.90 亿元，所有者权益增至 25.40 亿元。截至 2017 年 6 月末，该行核心一级资本充足率和资本充足率分别较年初增加 0.88 和 0.90 个百分点至 13.89%和 15.01%，资本充足性较好，但随着该行业务不断发展对资本的消耗，未来该行仍可能面临资本补充压力。

表 15：2014-2016 年及 2017 年 6 月末资本充足水平

	2014	2015	2016	2017.06
核心一级资本充足率 (%)	14.09	12.92	13.01	13.89
资本充足率 (%)	15.16	14.01	14.11	15.01
资本资产比率 (%)	8.66	8.26	8.15	8.12

资料来源：临海农商银行

本期债券偿还分析

本期债券为临海农商银行发行的绿色金融债券，本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债，先于商业银行长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具以及股权资本。

从临海农商银行的资产结构来看，截至 2017 年 6 月末，该行信贷资产净额占总资产的 47.31%，

不良率为 1.69%；证券投资资产占总资产的 30.89%，主要直接或间接投向债券类标准化资产。总体来看，目前该行资产的流动性较好，资产减值风险较小。从债务结构来看，截至 2017 年 6 月末，该行融资来源 98.04% 为客户存款，其中个人存款占比为 64.76%，定期存款占比为 58.34%，存款稳定性较好。

鉴于该行所在地区宏观经济的相对稳定发展，银行自身业务规模和盈利的持续增长，我们预计该行未来的营业收入在正常情况下能够为偿还本期债券本息提供充足的资金。综上所述，我们认为该行在本期债券存续期内出现破产清算以及无法清偿其他负债的可能性较小，因此本期绿色金融债券偿还出现违约的风险较低。

结论

综合前述对临海农商银行在市场定位、管理及战略、业务运营、风险管理与内部控制、财务基本面和本期绿色金融债券偿还能力等方面的分析，我们评定临海农商银行的主体信用等级为 **AA⁻**，评级展望为稳定；同时评定本期绿色金融债券的信用等级为 **AA⁻**。

附一：临海农商银行主要财务数据

财务数据（单位：百万元）	2014	2015	2016	2017.06
现金	222.75	295.47	385.94	304.33
对中央银行的债权	3,800.41	3,749.27	3,585.38	3,963.32
对同业债权	3,054.67	2,119.68	1,281.12	1,769.84
证券投资	1,799.19	5,552.97	9,273.86	9,658.22
贷款总额	11,355.03	13,439.76	15,095.12	15,839.15
减：贷款损失准备	(739.44)	(845.63)	(970.50)	(1,044.03)
贷款净额	10,615.59	12,594.13	14,124.61	14,795.12
关注贷款	268.67	240.88	234.89	203.90
不良贷款（五级分类）	211.43	262.31	281.72	267.07
总资产	20,067.34	24,963.45	29,392.56	31,271.53
风险加权资产	12,325.58	15,957.14	18,360.54	18,241.93
存款总额	17,818.49	21,804.56	25,498.59	27,451.44
向中央银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00
对同业负债	0.16	500.15	300.33	548.00
借款及应付债券	0.00	0.00	248.97	0.00
总负债	18,329.86	22,900.58	26,997.79	28,731.55
股东权益	1,737.48	2,062.87	2,394.77	2,539.99
净利息收入	958.81	1,054.81	1,149.79	631.30
手续费及佣金净收入	7.38	7.52	8.15	7.54
汇兑净损益	0.70	1.51	2.21	0.11
公允价值变动净收益	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.07	0.71	8.08	(3.57)
其他净收入	0.49	0.30	0.25	0.42
非利息净收入	8.65	10.05	18.69	4.50
净营业收入合计	967.46	1,064.86	1,168.48	635.79
业务及管理费用（含折旧）	(333.45)	(353.12)	(391.49)	(206.44)
拨备前利润	597.46	680.70	763.44	424.79
贷款损失准备支出	(171.60)	(177.50)	(192.00)	(87.91)
税前利润	418.00	485.76	552.93	325.55
净利润	320.59	381.14	421.95	249.35

附二：临海农商银行主要财务指标

	2014	2015	2016	2017.06
增长率(%)				
贷款总额	15.71	18.36	12.32	--
不良贷款	(7.45)	24.06	7.40	--
贷款损失准备	18.70	14.36	14.77	--
总资产	16.95	24.40	17.74	--
总资本	16.45	18.73	16.09	--
存款总额	18.20	22.37	16.94	--
净利息收入	13.00	10.01	9.00	--
拨备前利润	14.41	13.93	12.15	--
净利润	19.96	18.89	10.71	--
盈利能力(%)				
净息差	5.11	4.65	4.20	--
拨备前利润/平均风险加权资产	5.21	4.81	4.45	--
拨备前利润/平均总资产	3.21	3.02	2.81	--
平均资本回报率	19.85	20.06	18.93	--
平均资产回报率	1.72	1.69	1.55	--
平均风险加权资产回报率	2.80	2.70	2.46	--
非利息净收入占比	0.89	0.94	1.60	0.71
营运效率(%)				
成本收入比	34.47	33.16	33.50	32.47
资产费用率	1.99	1.71	1.49	--
资本充足性(%)				
核心一级资本充足率	14.09	12.92	13.01	13.89
资本充足率	15.16	14.01	14.11	15.01
资本资产比率	8.66	8.26	8.15	8.12
资产质量(%)				
不良贷款率	1.86	1.95	1.90	1.69
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	4.23	3.74	3.48	2.97
关注贷款/不良贷款	127.07	91.83	83.38	76.35
不良贷款拨备覆盖率	349.73	322.38	344.49	390.91
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	154.02	168.05	187.86	221.67
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	8.54	9.02	8.37	7.45
贷款损失准备/总贷款	6.51	6.29	6.43	6.59
最大单一客户贷款/资本净额	2.61	1.75	1.89	2.23
最大十家客户贷款/资本净额	18.07	13.93	12.59	12.68
流动性(%)				
高流动性资产/总资产	35.28	32.50	33.21	30.40
总贷款/总存款	63.73	61.64	59.20	57.70
(总贷款-贴现)/总存款	63.73	61.18	56.79	57.70
净贷款/总资产	52.90	50.45	48.06	47.31
总存款/总融资	100.00	97.76	97.89	98.04
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(35.27)	(30.50)	(31.34)	(28.65)

附三：银行主要财务指标计算公式

拨备前利润=税前利润+贷款损失准备-营业外收支净额-以前年度损失调整

非利息净收入=手续费及佣金净收入+汇兑净收益+公允价值变动净收益+净投资收益+其他净收入

净营业收入=利息净收入+非利息净收入

非利息费用=营业费用(含折旧)+税金及附加+资产减值损失准备支出-贷款损失准备支出

盈利资产=现金+贵金属+存放中央银行款项+存放同业款项+拆放同业款项+买入返售资产+贷款及垫款+证券投资(含交易性、可供出售、持有到期和应收款项类投资)

净息差=净利息收入/平均盈利资产=(利息收入-利息支出)/[(当期末盈利资产+上期末盈利资产)/2]

平均资本回报率=净利润/[(当期末净资产+上期末净资产)/2]

平均资产回报率=净利润/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]

平均风险加权资产回报率=净利润/[(当期末风险加权资产总额+上期末风险加权资产总额)/2]

非利息净收入占比=非利息净收入/净营业收入

成本收入比=(业务及管理费用+折旧)/净营业收入

资产费用率=非利息费用/[(当期末资产总额+上期末资产总额)/2]

资本资产比率=(所有者权益+少数股东权益)/资产总额

不良贷款率=五级分类不良贷款余额/贷款总额

不良贷款拨备覆盖率=贷款损失准备/不良贷款余额

高流动性资产=现金及现金等价物+对央行的债权+对同业的债权+交易性金融资产+可供出售金融资产

市场资金=中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+短期借款及债券+长期借款及债券

附四：金融债券信用等级的符号及定义

等级符号	含义
AAA	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	债券安全性较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	债券安全性一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	债券安全性较弱，受不利经济环境影响很大，违约风险较高。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC	基本不能保证偿还债券。
C	不能偿还债券。

注：除 AAA 级，CCC 级及以下等级外，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。

中诚信国际关于浙江临海农村商业银行股份有限公司 2018 年 绿色金融债券跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门的要求,本公司将在本期债券的存续期内对发行主体和本期债券每年进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级,定期跟踪评级报告于每年 7 月 31 日前对外披露。

我公司将在债券的存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。我公司将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件,应及时通知我公司,并提供相关资料,我公司将就该事项进行实地调查或电话访谈,及时对该事项进行分析,确定是否要对信用等级进行调整,并在中诚信国际公司网站对外公布。

中诚信国际信用评级有限责任公司

2018 年 3 月 6 日





营业执照

(副本) (1-1)

统一社会信用代码 9111000071092067XR

名称 中诚信国际信用评级有限责任公司
类型 有限责任公司(中外合资)
住所 北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101
法定代表人 闫衍
注册资本 人民币3266.67万元
成立日期 1999年08月24日
营业期限 1999年08月24日至 2024年08月23日
经营范围 证券市场资信评级业务; 债券、基金金融机构评级业务及相关信息服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



此件与原件一致, 浙江临海
行2018年绿色金融债



在线扫码获取详细信息

登记机关



提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

2017 年 08 月 01 日

中国人民银行文件

银发〔1997〕547号

关于中国诚信证券评估有限公司等机构 从事企业债券信用评级业务资格的通知

中国人民银行各省、自治区、直辖市分行，深圳经济特区分行：

为了加强企业债券资信评级工作，总行初步确定以下机构的企业债券资信评级资格：中国诚信证券评估有限公司、大公国际资信评估有限责任公司、深圳市资信评估公司、云南资信评估事务所、长城资信评估有限公司、上海远东资信评估公司、上海新世纪投资服务公司、辽宁省资信评估公司、福建省资信评级委员会。有关事项如下：

一、除中国人民银行总行认可具有企业债券资信评级

资格的机构外,其他机构所进行的企业债券信用评级人民银行不予承认。

二、企业债券发行前,必须经人民银行总行认可的企业债券信用评级机构进行信用评级。

三、取得企业债券资信评级资格的评级机构可以在全国范围内从事企业债券信用评级。任何地区和部门不得阻挠其开展工作。

四、总行将另行制定包括企业债券在内的证券评级业务的管理办法。

以上通知,请严格遵照执行。



一九九七年十二月十六日

主题词:金融 市场管理 企业债券 评级资格 通知

抄 送:中国诚信证券评估有限公司、大公国际资信评估有限责任公司
内部发送:办公厅、非银行司、银行司、稽核局、条法司

打 字:刘 焱 校 对:卢志城 谢金荣
中国人民银行办公厅

一九九七年十二月十七日印发

中国人民银行办公厅

银办函〔2000〕162 号

关于中诚信国际信用评级有限责任公司承接 中国诚信证券评估有限公司信用评级业务的函

中诚信国际信用评级有限责任公司：

你公司中诚信国际函〔1999〕001 号文、〔2000〕003 号文及
有关材料收悉。经研究，现批复如下：

一、同意你公司对外发表公告，由你公司承接中国诚信
证券评估有限公司经中国人民银行批准的信用评级业务，
中国诚信证券评估有限公司不再从事信用评级业务。你公
司应对拟发公告作相应修改。

二、在尚未明确信用评级业务管理体制前，不同意你公
司增加贷款企业资信评级等业务的申请事宜。

(此页无正文)

中国人民银行公告

第 5317 号

为规范信用评级行业，提高信用评级质量，促进信用评级行业健康发展，中国人民银行决定，自 2000 年 4 月 1 日起，在全国范围内开展信用评级行业专项整治工作。



主题词：金融监管 信用评级 函

抄 送：中国诚信证券评估有限公司
内部发送：非银行司

联系人：窦洪权
打字：宋 路
中国人民银行办公厅

联系电话：66194502
校 对：卢志城 谢金荣

二〇〇〇年四月四日印发

(共印 28 份)