



# 东营银行股份有限公司 2024 年度 跟踪评级报告

---

中诚信国际信用评级有限责任公司 | 编号：信评委函字[2024]跟踪 3309 号

---

## 声 明

- 本次评级为委托评级，中诚信国际及其评估人员与评级委托方、评级对象不存在任何其他影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 本次评级依据评级对象提供或已经正式对外公布的信息，以及其他根据监管规定收集的信息，中诚信国际按照相关性、及时性、可靠性的原则对评级信息进行审慎分析，但中诚信国际对于相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。
- 中诚信国际及项目人员履行了尽职调查和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 评级报告的评级结论是中诚信国际依据合理的内部信用评级标准和方法、评级程序做出的独立判断，未受评级委托方、评级对象和其他第三方的干预和影响。
- 本评级报告对评级对象信用状况的任何表述和判断仅作为相关决策参考之用，并不意味着中诚信国际实质性建议任何使用人据此报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。
- 中诚信国际不对任何投资者使用本报告所述的评级结果而出现的任何损失负责，亦不对评级委托方、评级对象使用本报告或将本报告提供给第三方所产生的任何后果承担责任。
- 本次评级结果自本评级报告出具之日起生效，有效期为受评债项的存续期。受评债项存续期内，中诚信国际将定期或不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定维持、变更评级结果或暂停、终止评级等。
- 根据监管要求，本评级报告及评级结论不得用于其他债券的发行等证券业务活动。对于任何未经充分授权而使用本报告的行为，中诚信国际不承担任何责任。

中诚信国际信用评级有限责任公司  
2024 年 07 月 31 日

本次跟踪发行人及评级结果	东营银行股份有限公司	AA/稳定
本次跟踪债项及评级结果	“20 东营银行二级 01”、“20 东营银行永续债” “22 东营银行小微债 01”	AA <sup>+</sup> AA
跟踪评级原因	根据国际惯例和主管部门要求，中诚信国际需对公司存续期内的债券进行跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测。本次评级为定期跟踪评级。	
评级观点	<p>本次跟踪维持主体及债项上次评级结论，主要基于东营银行股份有限公司（以下称“东营银行”或“该行”）在当地金融体系中的重要地位、较为明确的市场定位和存款稳定性较好等信用优势。同时中诚信国际也关注到东营银行面临的诸多挑战，包括贷款集中度高、资产质量面临下行压力、盈利能力需持续提升、流动性风险管理能力有待加强以及核心一级资本面临补充压力等。此外，本次评级也考虑了东营市政府对东营银行的支持。</p>	
评级展望	中诚信国际认为，东营银行股份有限公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。	
调级因素	<p><b>可能触发评级上调因素：</b>经营区域集中度风险有所分散；良好稳定的经营记录；财务状况不断改善等。</p> <p><b>可能触发评级下调因素：</b>宏观经济形势恶化；外部支持意愿下降；财务状况恶化，如资产质量大幅下降、资本金严重不足等。</p>	

## 正 面

- 作为当地法人银行，在东营市金融体系中具有较为重要的地位，得到东营市政府的大力支持
- 市场定位较为明确，在服务小微客户和城乡居民方面具有一定优势
- 个人存款和定期存款占比较高，存款稳定性较好
- 推进政府专项债转股事宜，核心一级资本有望得到补充

## 关 注

- 当地经济结构较为单一，区域信用环境有待持续修复，贷款客户和行业较为集中，宏观经济复苏不及预期背景下资产质量面临下行压力，信贷资产增长较快，信用风险管控面临难度，拨备计提压力大，盈利能力仍需持续提升
- 部分非标投资风险暴露，贷款回收期限长，流动性风险管理能力有待加强
- 业务规模快速增长消耗资本，核心一级资本面临补充压力

项目负责人：高 超 chgao@ccxi.com.cn

项目组成员：姚 曳 yyao@ccxi.com.cn

电话：(010)66428877

传真：(010)66426100

## 财务概况

东营银行	2021	2022	2023
资产总额（亿元）	1,512.06	1,778.27	2,033.00
总资本（亿元）	110.68	125.91	129.86
不良贷款余额（亿元）	12.31	12.52	12.78
净营业收入（亿元）	28.61	32.76	34.63
拨备前利润（亿元）	18.29	20.91	22.02
净利润（亿元）	4.74	5.06	5.45
净息差(%)	--	1.70	1.59
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	1.66	1.80	1.72
平均资本回报率(%)	4.30	4.28	4.26
成本收入比(%)	34.73	34.74	34.95
不良贷款率(%)	1.49	1.26	1.10
不良贷款拨备覆盖率(%)	136.88	152.56	180.81
资本充足率(%)	12.23	12.31	12.71

注：1.本报告中金融投资总额为交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资之和，存放中央银行款项、贷款净额、对同业债权、金融投资、向中央银行借款、对同业负债、借款及应付债券均含应计利息，贷款损失准备余额包含以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的贷款及垫款减值准备；2.受会计政策变更影响，自 2021 年起风险加权资产与以前年度不具有可比性，因此 2021 年平均风险加权资产指标为 2021 年末风险加权资产；3.为保证数据分析的可行性，存款总额和贷款总额均不含应计利息；4.本报告中贷款五级分类数据为该行上报监管口径数据；5.本报告中的数值若出现总数/差值与各分项数值之和/之差尾数不一致，均为四舍五入原因造成；6.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，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；7.本报告分析基于东营银行提供的经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2021 年、2022 年和 2023 年财务报告，经审计财务报告的审计意见类型均为标准无保留意见，其中 2021 年财务数据为 2022 年经审计财务报告期初数，2022 年财务数据为 2023 年经审计财务报告期初数，2023 年财务数据为 2023 年经审计财务报告期末数。

## 同行业比较（2023 年数据）

银行名称	总资产 (亿元)	所有者权益 (亿元)	总存款 (亿元)	总贷款 (亿元)	净利润 (亿元)	不良率 (%)	资本充足率 (%)
莱商银行	2,070.26	145.09	1,718.03	1,398.36	5.72	1.41	12.36
<b>东营银行</b>	<b>2,033.00</b>	<b>129.86</b>	<b>1,706.15</b>	<b>1,158.60</b>	<b>5.45</b>	<b>1.10</b>	<b>12.71</b>
烟台银行	1,395.91	100.64	1,089.27	718.12	3.30	1.33	13.80
泰安银行	1,148.63	82.93	912.78	706.55	4.19	1.22	13.12

注：莱商银行系“莱商银行股份有限公司”的简称；烟台银行系“烟台银行股份有限公司”的简称；泰安银行系“泰安银行股份有限公司”的简称；上表总存款、总贷款均不含应计利息。

资料来源：中诚信国际整理

## ● 本次跟踪情况

债项简称	本次债项评级结果	上次债项评级结果	上次评级有效期	发行金额/债券余额 (亿元)	存续期	特殊条款
20 东营银行二级 01	AA-	AA-	2023/07/28 至本报告出具日	8.00/8.00	2020/07/24~2030/07/24 (5+5)	有条件赎回、减记条款、偿付顺序
20 东营银行永续债	AA-	AA-	2023/07/28 至本报告出具日	25.00/25.00	2020/09/25~2025/09/25 (5+N)	有条件赎回、减记条款、偿付顺序、票面利率调整、取消派息
22 东营银行小微债 01	AA	AA	2023/07/28 至本报告出具日	10.00/10.00	2022/11/22~2025/11/22	--

主体简称	本次评级结果	上次评级结果	上次评级有效期
东营银行	AA/稳定	AA/稳定	2023/07/28 至本报告出具日

## ● 评级模型

东营银行股份有限公司评级模型打分  
(C230100\_2023\_04\_2024\_01)

BCA 级别	a <sup>+</sup>
外部支持提升	2
模型级别	AA

注：

**外部支持：**东营市近年来区域经济持续发展，考虑到地方政府对该行的支持记录、国有法人持股比例以及该行在当地金融体系中的重要地位，中诚信国际认为东营市政府具有较强的意愿和能力在有需要时对东营银行给予支持。

**方法论：**中诚信国际银行业评级方法与模型 C230100\_2023\_04

## 经营环境

### 宏观经济和政策环境

中诚信国际认为，2024 年一季度中国经济增长好于预期，工业生产与制造业投资加速是主要拉动因素，但消费恢复性增长的势头有所减弱，供需失衡的矛盾尚未缓解，宏观政策仍需着力推动经济实现供需良性循环

详见《2024 年一季度宏观经济与政策分析》，报告链接 <https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/11126?type=1>

### 行业概况

宏观政策稳增长力度加大，监管机构引导银行业助力经济稳定恢复发展并不断推进金融风险防控；银行业务回归本源聚焦主业，加大重点领域信贷投放，负债结构和成本得到改善，整体业务运营保持稳健；银行业财务基本面持续修复，但仍需关注行业分化及风险滞后暴露问题

详见《中国银行业展望，2024 年 1 月》，报告链接 <https://www.ccxi.com.cn/coreditResearch/detail/10922?type=1>

### 区域经济环境

东营市区域经济保持发展但结构较为单一，早年企业间担保圈链问题曾导致大规模风险暴露，近年来当地持续推进区域产业结构调整 and 破圈解链工作，但区域信用环境仍有待修复

作为地方法人银行，东营银行深耕东营本地，在服务中小微企业和城乡居民方面具有人缘地缘优势，截至 2023 年末，该行存、贷款在东营市的市场份额分别为 17.68%和 18.62%，均排名第一，在东营市金融体系中具有重要地位。同时，该行通过布设省内异地分支机构扩展业务发展空间，截至 2023 年末，已开设滨州、淄博、潍坊、济南、青岛、烟台 6 家异地分行，东营以外地区存、贷款余额在全行存、贷款总额中的占比分别为 37.64%和 32.93%。

东营市位于山东省东北部，在石油工业基地胜利油田的基础上发展建市，围绕石油资源形成了石油化工及盐化工、橡胶轮胎及汽车配件、有色金属、石油装备等产业集群，区域经济结构较为单一且易受石油价格波动影响。由于当地企业间较多互保联保，担保圈链结构复杂，早年信用风险沿担保链、担保圈传导蔓延导致信用风险大规模暴露。为提振经济，东营市近年来持续推动传统产业整合与产业链延伸，加快新旧动能转换，并重点支持海洋产业、先进制造业以及新能源、节能环保、新一代信息技术、新材料、生物医药等新兴产业的发展，同时政府协调推进当地破圈解链工作，但产业结构调整效果仍需较长时间观察，区域信用环境仍有待持续修复。东营市现有银行业金融机构 35 家，包括政策性银行，大型国有银行，广发银行、平安银行、恒丰银行等全国性股份制银行和东营银行、东营农商行、莱商村镇银行等地方性银行，机构间存在一定同业竞争，2023 年区域内金融机构存、贷款业务规模保持增长。

表 1：2021-2023 年东营市主要经济和金融发展指标

指标	2021	2022	2023
地区生产总值（亿元）	3,441.72	3,620.74	3,899.06
地区生产总值增速(%)	8.5	4.3	7.0
人均地区生产总值（元）	156,852	163,909	176,748
金融机构本外币存款余额（亿元）	4,610.49	5,352.75	6,017.59



金融机构本外币贷款余额（亿元）	3,412.73	3,723.16	4,176.05
-----------------	----------	----------	----------

资料来源：东营市统计局，中诚信国际整理

## 财务状况

中诚信国际认为，该行净利润保持增长但盈利能力有待进一步提高，资产质量面临下行压力，流动性风险管理能力仍需持续加强，核心一级资本面临较大补充压力

### 盈利能力

*盈利资产规模增加和非信贷资产拨备计提减少推动净利润保持增长，但息差收窄且拨备计提压力较大，盈利能力有待进一步提高*

2023 年以来东营银行各项业务持续发展，盈利资产规模保持增长。受减费让利政策导向、LPR 下调、市场利率下行和定期存款占比上升等因素影响，2023 年该行净息差降至 1.59%。在盈利资产规模快速增长的推动下，2023 年该行净利息收入同比增长 8.42%。非利息收入方面，2023 年该行加大交易性金融资产配置力度并把握波段交易机会，投资净收益有所增长，但由于国际形势波动导致结售汇业务规模收缩，汇兑收益有所下降，同时央行对普惠小微贷款增量补贴政策调整导致政府补助款有所减少，全年非利息净收入同比下降 4.06%。受以上因素共同影响，2023 年该行实现净营业收入 34.63 亿元，同比增长 5.72%，增速较上年有所放缓。

经营效率方面，随着业务规模增长，2023 年该行业务管理费有所增加，成本收入比较上年小幅上升。2023 年该行拨备前利润同比增长 5.28%，但由于业务规模增长较快，拨备前利润/平均风险加权资产降至 1.72%。拨备计提方面，由于不良贷款增长且出于加快核销考虑，2023 年该行加大贷款拨备计提力度；该行当年未新增出现风险的投资资产，非信贷资产拨备计提力度有所减弱；全年共计提资产减值损失 17.51 亿元，较上年增长 1.31%，在拨备前利润中占比 79.52%，整体拨备计提压力大。此外，在政府债券和基金等投资收入免税效应作用下，2023 年该行所得税费用为-0.95 亿元。受以上因素综合影响，2023 年该行实现净利润 5.45 亿元，同比增长 7.64%；平均资本回报率和平均资产回报率分别降至 4.26%和 0.29%，盈利能力有待提高。未来该行的盈利仍然受到不良贷款存在上升压力、息差面临下行压力以及计入其他应收款科目的已转让不良贷款回收情况等因素的影响。

表 2：2021-2023 年主要盈利指标（金额单位：亿元）

	2021	2022	2023
净营业收入合计	28.61	32.76	34.63
拨备前利润	18.29	20.91	22.02
净利润	4.74	5.06	5.45
净息差(%)	--	1.70	1.59
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	1.66	1.80	1.72
成本收入比(%)	34.73	34.74	34.95
平均资本回报率(%)	4.30	4.28	4.26
平均资产回报率(%)	0.34	0.31	0.29

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

### 资产质量



**信贷资产增长较快，贷款行业和客户集中度较高，区域信用环境有待持续修复，宏观经济复苏不及预期背景下资产质量仍面临下行压力，展期和借新还旧等贷款的质量迁徙情况仍需关注，信用风险管控面临一定难度**

截至 2023 年末，东营银行的信贷资产净额、金融投资、对央行债权、对同业债权分别占总资产的 56.06%、32.71%、6.61%和 2.32%。该行同业资产交易对手主要为国有大行、股份制银行、外部评级 AA 级及以上的城商行和民营银行。截至 2023 年末，该行同业资产五级分类均为正常类，减值准备余额为 0.04 亿元。

金融投资方面，2023 年该行根据监管要求继续压降非标投资，同时结合市场利率走势增配政策性金融债、地方政府债、公募基金、资产支持证券以及山东省内青岛、济南、烟台等地的城投债，减少同业存单和政府债券持仓规模，截至年末，金融投资余额较年初增长 22.38%，其中利率债、金融债和同业存单合计占比 64.67%；公募基金中债券型基金占比 63.18%，底层债券主要为政策性金融债和商业银行债，其余为货币型基金；企业债发行方主要为外部主体评级 AA 级及以上的山东省内城投企业；信托及资管计划底层资产主要为债券和信贷类资产，主要投向山东省内制造业企业；资产支持证券均为优先级，底层资产主要为融资租赁款、应收账款和收费权。截至 2023 年末，该行金融投资中部分信托计划出现风险，已全额计提减值准备，其余投资资产五级分类均为正常类，金融投资减值准备余额为 11.29 亿元。该行对非标资产进行统一授信管理，但由于非标投资资产透明度相对较低且部分已产生风险，在宏观经济复苏不及预期背景下，加大了该行信用风险管理难度。

表 3：2021-2023 年末金融投资结构（金额单位：亿元）

	2021		2022		2023	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
政府债券	53.50	11.14	68.64	12.63	55.17	8.30
地方政府债券	75.98	15.82	96.04	17.67	127.00	19.10
政策性金融债	110.82	23.08	156.83	28.86	206.47	31.05
金融债券	5.97	1.24	13.50	2.49	12.22	1.84
同业存单	5.87	1.22	46.31	8.52	29.15	4.38
基金	49.79	10.37	55.54	10.22	104.55	15.72
企业债券	47.53	9.90	47.76	8.79	78.39	11.79
资产支持证券	18.93	3.94	8.26	1.52	18.74	2.82
资产管理计划	16.30	3.39	21.71	4.00	19.30	2.90
信托计划	80.48	16.76	20.71	3.81	15.29	2.30
债权融资计划	9.70	2.02	8.50	1.56	--	--
股权投资	0.30	0.06	0.63	0.12	0.63	0.09
应计利息	6.56	1.37	8.12	1.50	9.00	1.35
公允价值变动	0.27	0.06	(6.97)	--	(6.80)	--
减值准备	(1.85)	--	(2.24)	--	(4.17)	--
<b>金融投资合计</b>	<b>480.14</b>	<b>100.00</b>	<b>543.34</b>	<b>100.00</b>	<b>664.95</b>	<b>100.00</b>

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

截至 2023 年末，该行其他应收款账面余额为 23.74 亿元，减值准备余额为 1.67 亿元。2020 年以

来当地国有企业陆续收购该行不良贷款，部分收购款项正在按年逐步支付，尚未支付收购款计入其他应收款科目，截至 2023 年末 21.42 亿元款项仍在其他应收款项中，未来需持续关注其他应收款回收情况。

信贷资产方面，东营银行以经营区域内国有企业、石油炼化、橡胶轮胎行业及其上下游企业为主要服务对象，对公贷款在总贷款中占比保持在 80%以上。2023 年该行重点强化针对性营销与线上金融服务渠道建设，将信贷资源向普惠小微、绿色低碳、科技创新等企业倾斜，持续增加对东营本地石油炼化、橡胶轮胎等特色制造业及批发零售业的信贷支持，同时引导异地分行围绕所在地支柱产业设计产品和营销拓客，对公贷款维持较快增长，截至年末，对公贷款（不含贴现）户均规模为 3,781.99 万元，处于较高水平。个人贷款方面，该行以发放消费贷款和按揭贷款为主，2023 年该行加大与马上消金、小赢普惠、众邦银行、分期乐等互联网平台机构合作发放联合贷和助贷，并增加异地分行所在地按揭贷款投放，个人贷款余额快速增长，个人贷款在总贷款中的占比持续提升但仍处于较低水平。

表 4：2021-2023 年末贷款情况（金额单位：亿元）

	2021			2022			2023		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公贷款	705.76	85.46	23.42	822.64	83.05	16.56	943.83	81.46	14.73
个人贷款	120.08	14.54	58.31	167.95	16.95	39.87	214.77	18.54	27.88

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

贷款质量方面，东营地区历史上担保圈链问题曾引发风险，地区信用环境仍需修复，同时近年来受产业改造升级、国际油价波动以及自身经营不善等因素影响，当地石油、炼化等企业经营压力较大，且宏观经济复苏不及预期背景下部分橡胶、轮胎、仓储、批发零售和建筑等行业客户偿债能力有所下滑，该行贷款质量面临下行压力。为此，该行在整体风险可控的前提下，通过增加或维持授信、调整信贷品种、降低利率等方式，帮助企业维持正常生产经营并化解风险；为暂时存在资金周转困难的客户办理贷款展期、借新还旧和无还本续贷；并在政府帮助下持续推进不良贷款清收、核销等处置工作。2023 年该行新发生不良贷款 31.09 亿元，累计处置不良贷款 30.83 亿元，其中现金清收不良 18.43 亿元，核销 6.56 亿元，重组上调 0.33 亿元，打包转让 5.51 亿元，受让方为国有资产管理公司。截至 2023 年末，该行不良贷款余额较年初增长 0.26 亿元，但由于保持较大的贷款投放力度，不良率略有下降，2023 年末不良贷款率为 1.10%。该行存量不良主要为对公不良贷款，集中在东营地区和滨州地区，主要分布于石油化工、金属和橡胶制品、设备制造等制造业以及批发零售和建筑等行业，前十大户不良在总不良中占比 44.06%，担保方式以抵押和保证为主，存在一定处置难度。此外，截至 2023 年末，该行展期和借新还旧贷款余额共计 42.85 亿元，由于响应支持实体经济相关政策要求为客户办理无还本续贷业务，该行无还本续贷余额为 52.15 亿元；截至 2023 年末，上述贷款在总贷款中合计占比 8.20%，其中关注贷款 15.39 亿元，不良贷款 6.36 亿元，考虑到此类贷款在经济波动环境中易转化为不良，未来需密切关注该行贷款质量迁徙情况。

拨备覆盖方面，由于保持一定的贷款拨备计提力度，截至 2023 年末，该行拨备覆盖率较年初有所上升，不良贷款/（资本+贷款损失准备）有所下降，但考虑到展期、借新还旧以及响应支持实体经济相关政策要求为客户办理无还本续贷业务的规模较大，未来该行仍面临拨备计提压力。

表 5：2021-2023 年末贷款五级分类（金额单位：亿元）

	2021		2022		2023	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	余额	占比(%)
正常	790.60	95.69	955.57	96.42	1,126.35	97.16
关注	23.34	2.82	22.95	2.32	20.10	1.73
次级	11.66	1.41	7.50	0.76	5.15	0.44
可疑	0.32	0.04	4.38	0.44	0.96	0.08
损失	0.33	0.04	0.64	0.06	6.67	0.58
客户贷款总计	826.25	100.00	991.04	100.00	1,159.22	100.00
不良贷款余额	12.31		12.52		12.78	
不良贷款比率(%)	1.49		1.26		1.10	

注：上表数据为该行上报监管口径数据。

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

贷款行业投向方面，受当地资源禀赋和经济结构特征的影响，截至 2023 年末，该行贷款主要集中在批发零售业、制造业、建筑业以及租赁和商务服务业，在贷款总额中合计占比 71.39%，其中制造业以石油化工、橡胶、轮胎等子行业为主，行业集中度较高；此外，截至 2023 年末，该行建筑业、房地产业及按揭贷款在总贷款中合计占比 19.20%，未来仍应密切关注房地产行业变化对相关贷款质量的影响。从客户集中度来看，该行对地方国有企业以及石油化工、建筑等行业投放较多大额贷款，贷款客户集中度处于较高水平。从贷款担保方式来看，由于贷款多投放于当地核心企业，截至 2023 年末，该行保证贷款占比达 55.50%，此外，该行抵质押贷款和信用贷款分别占比 33.74%和 10.76%；整体来看，该行保证贷款占比较高，地区信用环境仍有待修复，信用风险管理压力较大。

## 流动性

**存款稳定性较好，但资产负债存在一定期限错配，部分投资资产已发生风险，展期、借新还旧以及响应支持实体经济相关政策要求为客户办理无还本续贷业务的规模较大，流动性风险管理能力仍需持续加强**

东营银行资金主要来源于客户存款，2023 年以来由于存款增长较快且降低同业资金融入力度，年末总存款/总融资上升至 92.14%。从存款客户结构来看，该行个人存款占比较高，目标客户主要为中老年客群。2023 年以来该行通过推出各类特色产品积极开展精准营销活动，强化存款维护，提高到期产品及客户转存率，加强公私联动，同时由于居民储蓄意愿增强，个人存款保持较快增长。对公存款方面，2023 年以来该行加强与地方政府、机构客户和重点企业合作，加大走访营销力度，积极争取机构客户和企业资金留存，同时强化授信客户存款归行率管理，对公存款持续增长，但受宏观经济增速放缓环境中财政和企业资金留存较为有限影响，对公存款增速有所放缓。存款期限结构方面，截至 2023 年末，该行定期存款占比较年初上升 6.10 个百分点至 58.68%。整体来看，该行存款稳定性较好。

表 6：2021-2023 年末存款情况（金额单位：亿元）

	2021			2022			2023		
	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)	余额	占比(%)	增速(%)
对公存款	615.16	52.08	17.76	691.22	48.33	12.36	747.17	43.79	8.09
个人存款	565.45	47.87	20.71	738.12	51.61	30.54	957.60	56.13	29.74

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

从资产负债结构来看，由于存款增速较快，截至 2023 年末，该行存贷比降至 67.91%。由于存款

增长较快，2023 年该行主动降低同业资金融入力度，年末同业负债和发行同业存单余额合计在总负债中的占比降至 3.99%；（市场资金-高流动性资产）/总资产指标保持稳定。从资产负债期限结构来看，由于中长期贷款占比较高且债券投资期限较长，截至 2023 年末，该行一年内到期的资产占总资产的 49.50%，一年内到期的负债占总负债的 65.08%，资产负债存在一定期限错配。此外，考虑到部分贷款到期后仍以展期、借新还旧或无还本续贷形式延续，贷款实际投放期限被低估，非标投资即时变现能力较差且部分已发生风险，加大该行流动性风险管控压力。

## 资本充足性

**通过利润留存和获得地方政府专项债资金补充资本，但业务规模增长持续消耗资本，核心一级资本面临补充压力**

2023 年东营银行通过利润留存补充资本，但由于业务规模增长持续消耗资本，年末核心一级资本充足率降至 7.91%；2023 年该行获得 22.00 亿元地方政府专项债资金补充其他一级资本，年末资本充足率有所提升，但核心一级资本仍面临补充压力。目前，该行在当地政府和财政部门的支持下，正在推动政府专项债转股事宜，转股后该行核心一级资本将得到补充。

## 外部支持

**考虑到地方政府对该行的支持记录、国有法人持股比例以及该行在当地金融体系中的重要地位，中诚信国际认为，东营市政府具有较强的意愿和能力在东营银行需要时给予必要支持**

东营市是全国重要的石油基地之一，近年来区域经济持续发展。作为地方法人银行，东营银行在东营当地金融体系中具有重要地位。当地国有企业在该行增资扩股过程中提供了资金支持，截至 2023 年末，东营市政府及下辖区政府直接或间接持有该行 45.64% 的股份，同时东营市政府在财政存款支持和信用风险化解等方面为该行提供帮助，并为该行争取政府专项债资金以缓解资本压力。考虑到地方政府对该行日常经营的支持记录、国有法人持股比例以及该行在当地金融体系中的重要地位，中诚信国际认为东营市政府具有较强的意愿和能力在有需要时对东营银行给予支持，并将此因素纳入本次评级考虑。

## 跟踪债券信用分析

“20 东营银行永续债”设置有条件赎回、减记条款、偿付顺序、票面利率调整、取消派息条款，跟踪期内尚未进入续期选择期限，亦未行使上述含权条款，上述含权条款跟踪期内对债券的信用风险和该行实力无影响。“20 东营银行二级 01”设置有条件赎回、减记条款、偿付顺序条款，跟踪期内尚未进入续期选择期限，亦未行使上述含权条款，上述含权条款跟踪期内对债券的信用风险和该行实力无影响。

本次跟踪债券均未设置担保增信措施，债券信用水平与该行信用实力高度相关。虽然外部环境变化导致该行信贷资产质量存在下行压力，业务规模扩张带来资本补充压力，但该行在当地金融体系中具有较为重要的地位，存款稳定性较好，跟踪期内信用质量无显著恶化趋势。从债券到期/赎回分布来看，“20 东营银行二级 01”和“20 东营银行永续债”将于一年内到赎回选择期，未来需对债券赎回情况保持关注。整体来看，本次跟踪债券信用风险很低。

## 评级结论

综上所述，中诚信国际维持东营银行股份有限公司的主体信用等级为 **AA**，评级展望为稳定；维持“20 东营银行二级 01”和“20 东营银行永续债”的信用等级为 **AA-**；维持“22 东营银行小微债 01”的信用等级为 **AA**。

## 附一：东营银行股份有限公司前十大股东持股情况（截至 2023 年末）

序号	股东名称	占比(%)
1	东营市财政局	13.09
2	东营区财金投资发展有限责任公司	8.07
3	山东鑫都置业有限公司	7.74
4	东营市东凯产业投资管理有限公司	4.77
5	广饶县经济发展投资集团有限公司	4.68
6	东营华联石油化工厂有限公司	4.53
7	山东金达源集团有限公司	4.04
8	山东天信集团有限公司	3.96
9	东营市垦利区城市建设投资集团有限公司	3.29
10	东营市东营区市政控股集团集团有限公司	2.92
合计		57.10

资料来源：东营银行



## 附二：东营银行股份有限公司主要财务数据

财务数据（单位：百万元）	2021	2022	2023
现金及对中央银行的债权	12,088.48	15,689.67	13,840.93
对同业债权	5,644.23	5,752.18	4,713.63
金融投资	48,014.13	54,334.26	66,494.52
贷款及垫款	82,583.66	99,058.76	115,859.52
贷款损失准备	(1,685.65)	(1,909.88)	(2,310.68)
贷款及垫款净额	81,269.07	97,599.68	113,973.20
关注贷款	2,333.69	2,295.03	2,009.69
不良贷款（五级分类）	1,231.46	1,251.91	1,277.95
总资产	151,206.03	177,827.09	203,300.50
风险加权资产	110,429.80	121,960.34	133,626.79
存款总额	118,113.54	143,020.92	170,614.77
向中央银行借款	2,572.04	2,452.11	1,931.93
对同业负债	8,233.53	8,616.52	7,350.70
应付债券	8,548.04	7,555.55	5,275.93
总负债	140,138.33	165,236.18	190,314.79
总资本（所有者权益）	11,067.70	12,590.91	12,985.71
净利息收入	2,384.67	2,567.60	2,783.75
手续费及佣金净收入	119.58	177.89	167.58
汇兑净损益	24.32	77.73	20.97
公允价值变动净收益	31.44	(27.15)	10.78
投资净收益	288.47	346.35	420.62
其他净收入	12.95	133.46	59.58
非利息净收入	476.76	708.29	679.53
净营业收入合计	2,861.43	3,275.89	3,463.28
业务及管理费用	(993.72)	(1,138.19)	(1,210.29)
拨备前利润	1,828.63	2,091.06	2,201.51
资产减值损失	(1,332.57)	(1,727.99)	(1,750.61)
税前利润	496.11	360.92	449.20
净利润	474.05	505.91	544.57



### 附三：东营银行股份有限公司主要财务指标

财务指标	2021	2022	2023
<b>增长率(%)</b>			
贷款总额	27.51	19.95	16.96
不良贷款	16.23	1.66	2.08
贷款损失准备	56.91	13.30	20.99
总资产	18.44	17.61	14.32
总资本	0.96	13.76	3.14
存款总额	19.11	21.09	19.29
净利息收入	--	7.67	8.42
拨备前利润	18.82	14.35	5.28
净利润	5.80	6.72	7.64
<b>盈利能力(%)</b>			
净息差	--	1.70	1.59
拨备前利润/平均风险加权资产	1.66	1.80	1.72
拨备前利润/平均总资产	1.31	1.27	1.16
平均资本回报率	4.30	4.28	4.26
平均资产回报率	0.34	0.31	0.29
平均风险加权资产回报率	0.43	0.44	0.43
非利息净收入占比	16.66	21.62	19.62
<b>营运效率(%)</b>			
成本收入比	34.73	34.74	34.95
资产费用率	0.74	0.72	0.66
<b>资本充足性(%)</b>			
核心一级资本充足率	7.96	8.38	7.91
资本充足率	12.23	12.31	12.71
资本资产比率	7.32	7.08	6.39
<b>资产质量(%)</b>			
不良贷款率	1.49	1.26	1.10
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	4.31	3.58	2.84
关注贷款/不良贷款	189.51	183.32	157.26
不良贷款拨备覆盖率	136.88	152.56	180.81
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	47.28	53.85	70.28
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	9.66	8.64	8.36
贷款损失准备/总贷款	2.04	1.93	1.99
最大单一客户贷款/资本净额	7.52	7.36	7.27
最大十家客户贷款/资本净额	61.70	59.61	58.52
<b>流动性(%)</b>			
高流动性资产/总资产	28.40	33.50	30.28
总贷款/总存款	69.92	69.26	67.91
(总贷款-贴现)/总存款	68.40	68.16	65.39
净贷款/总资产	53.75	54.88	56.06
总存款/总融资	85.92	88.48	92.14
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(15.60)	(23.03)	(23.12)

## 附四：基本财务指标的计算公式

指标		计算公式
盈利能力	拨备前利润	税前利润－资产减值损失－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+汇兑净损益+公允价值变动净收益+投资净收益+其他净收入
	净营业收入	净利息收入+非利息净收入
	非利息费用	营业费用（含折旧）+税金及附加+其他业务成本
	盈利资产	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+金融投资（含债权投资和其他债权投资）
	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（含折旧）/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]
资产质量	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
流动性	高流动性资产	现金及现金等价物+对央行的债权+对同业债权+高流动性投资资产
	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+应付债券
	总融资	中央银行借款+同业存款+同业拆入+票据融资+卖出回购+应付债券+吸收客户存款
资本充足性	资本资产比率	股东权益（含少数股东权益）/资产总额

## 附五：信用等级的符号及定义

个体信用评估 (BCA) 等级符号	含义
aaa	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响很小，违约风险很低。
a	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
bbb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
bb	在无外部特殊支持下，受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
b	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象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	在无外部特殊支持下，受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
c	在无外部特殊支持下，受评对象不能偿还债务。

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。

主体等级符号	含义
AAA	受评对象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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
A	受评对象偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB	受评对象偿还债务的能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB	受评对象偿还债务的能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B	受评对象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	受评对象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	受评对象基本不能偿还债务，违约很可能会发生。
C	受评对象不能偿还债务。

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。

中长期债项等级符号	含义
AAA	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低。
AA	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
A	债券安全性较强，较易受不利经济环境的影响，信用风险较低。
BBB	债券安全性一般，受不利经济环境影响较大，信用风险一般。
BB	债券安全性较弱，受不利经济环境影响很大，有较高信用风险。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境，信用风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境，信用风险极高。
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。



## 独立 · 客观 · 专业

地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

邮编：100010

电话：+86（10）6642 8877

传真：+86（10）6642 6100

网址：www.ccxi.com.cn

Address: Building 5, Galaxy SOHO, No.2 Nanzhugan Lane, Chaoyangmennei Avenue, Dongcheng District, Beijing

Postal Code: 100010

Tel: +86（10）6642 8877

Fax: +86（10）6642 6100

Web: www.ccxi.com.cn