

信用等级通知书

东方金诚主评字【2023】0578号

东营银行股份有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司的信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，该主体信用等级及评级展望在 2024 年 9 月 10 日内有效，期间如有评级调整则以最新调整为准。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二三年九月十一日

信用评级报告声明

为正确理解和使用东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）出具的信用评级报告（以下简称“本报告”），声明如下：

- 1.本次评级为委托评级，东方金诚与评级对象不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系，本次项目评级人员与评级对象之间亦不存在任何影响本次评级行为独立、客观、公正的关联关系。
- 2.本次评级中，东方金诚及其评级人员遵照相关法律、法规及监管部门相关要求，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，有充分理由保证本次评级遵循了真实、客观、公正的原则。
- 3.本评级报告的结论，是按照东方金诚的评级流程及评级标准做出的独立判断，未受评级对象和第三方组织或个人的干预和影响。
- 4.本次评级依据委托方提供的资料和/或已经正式对外公布的信息，相关信息的合法性、真实性、准确性、完整性均由资料提供方和/或发布方负责，东方金诚按照相关性、可靠性、及时性的原则对评级信息进行合理审慎的核查分析，但不资料提供方和/或发布方提供的信息合法性、真实性、准确性及完整性作任何形式的保证。
- 5.本报告仅为受评对象信用状况的第三方参考意见，并非是对某种决策的结论或建议。东方金诚不对发行人使用/引用本报告产生的任何后果承担责任，也不对任何投资者的投资行为和投资损失承担责任。
- 6.本报告自 2023 年 9 月 11 日至 2024 年 9 月 10 日有效，该有效期除修正或更新外，不因任何原因延长、中止或中断。在评级结果有效期内，东方金诚有权作出变更等级、撤销等级、中止评级、终止评级等决定，必要时予以公布。
- 7.本报告的著作权等相关知识产权均归东方金诚所有。除委托评级合同约定外，委托方、受评对象等任何使用者未经东方金诚书面授权，不得用于发行债务融资工具等证券业务活动或其他用途。使用者必须按照东方金诚授权确定的方式使用并注明评级结果有效期限。东方金诚对本报告的未授权使用、超越授权使用和不当使用行为所造成的一切后果均不承担任何责任。
- 8.本声明为本报告不可分割的内容，委托方、受评对象等任何使用者使用/引用本报告，应转载本声明。

东方金诚国际信用评估有限公司

2023 年 9 月 11 日

东营银行股份有限公司2023年主体信用评级报告

主体信用等级 ¹	评级展望	评级日期	评级组长	小组成员	
AA	稳定	2023/9/11	张丽	张兰兰	
主体概况		评级模型			
<p>东营银行股份有限公司（以下简称“东营银行”或“该行”）是一家地方性城市商业银行，业务主要覆盖山东省东营市以及滨州、淄博等省内其他6个地级市。2022年末该行国有股合计占比49.15%，其中东营市财政局持股比例为13.56%。</p>		一级指标	二级指标	权重 (%)	得分
		规模及竞争力	资产规模	30.00	24.39
			存款市场份额	20.00	16.65
		风险管理水平	贷款客户集中度	5.00	2.62
			不良贷款率	10.00	2.97
			拨备覆盖率	5.00	0.42
			流动性比例	5.00	4.32
		盈利及资本充足性	净资产收益率	10.00	3.07
			资本充足率	10.00	7.36
			核心一级资本充足率	5.00	3.19
调整因素		无调整			
		个体信用状况	aa-		
		外部支持	+1		
		评级模型结果	AA		

注：最终评级结果由信评委参考评级模型输出结果通过投票评定，可能与评级模型输出结果存在差异。

评级观点

凭借广泛分布的网点优势和扎实的客户基础，东营银行各项业务实现较快发展，该行存贷款业务在东营市辖区内保持很强的区域市场竞争力。该行存款稳定性和资产流动性持续增强，流动性水平良好。但该行大额贷款客户较多，部分客户盈利及现金流较弱，同时该行借新还旧、展期贷款规模较大，预计未来存在一定的信用风险管理压力。2022年该行定向募集资金12.00亿元，推动资本实力增强，但由于业务快速扩张，资本消耗速度较快，叠加盈利能力偏弱，该行仍面临一定资本补充压力。

作为地方性城市商业银行，东营银行在东营市及山东省金融体系中占据重要地位，持续获得当地政府在资本补充、风险化解等方面的支持。

综合分析，东方金诚认为东营银行的偿债能力很强，违约风险很低。

同业对比

	东营银行		莱商银行	临商银行	烟台银行
数据时间节点	2022	2023.6	2022	2022	2022
资产总额 (亿元)	1778.27	1926.13	1880.79	1422.79	1246.46
吸收存款 (亿元)	1455.11	1623.07	1564.84	1166.79	1038.52
发放贷款及垫款 (亿元)	976.00	1064.36	1184.26	951.30	618.00
所有者权益 (亿元)	125.91	129.19	138.75	107.07	80.98
营业收入 (亿元)	32.76	16.67	41.68	38.67	22.68
净利润 (亿元)	5.06	3.64	7.45	4.49	3.25
不良贷款率 (%)	1.26	1.20	1.66	2.36	1.83
拨备覆盖率 (%)	152.56	193.15	142.35	154.19	160.74
流动性比例 (%)	76.51	87.47	68.53	56.26	97.75
资本充足率 (%)	12.33	12.36	11.33	12.81	11.72

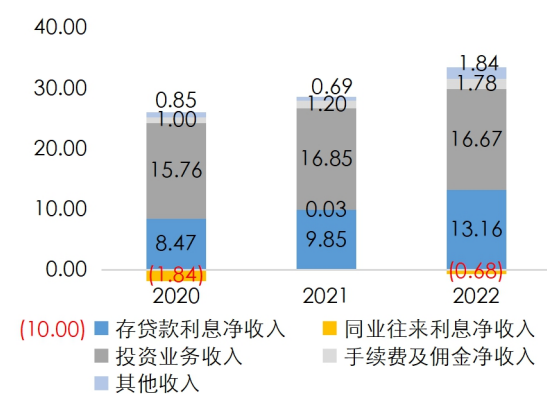
数据来源：东营银行提供、中国货币网，东方金诚整理

注：本表选取的对比组为公开主体级别为AA的商业银行2022年末数据。

¹ 本次主体评级信息的有效期刊示于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息。

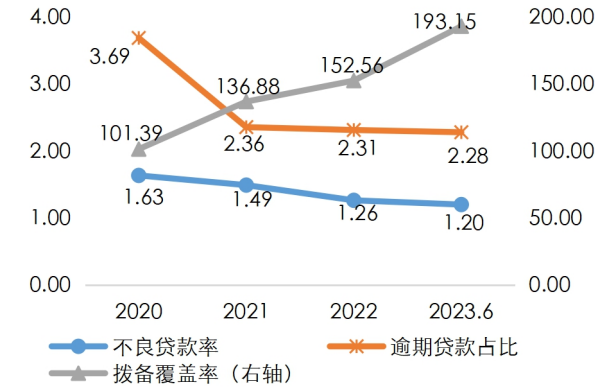
主要指标及依据

收入结构 (亿元)



单位: 亿元	2020	2021	2022	2023.6
资产总额	1276.62	1512.06	1778.27	1926.13
吸收存款	991.63	1193.73	1455.11	1623.07
发放贷款及垫款	636.94	812.69	976.00	1064.36
所有者权益	109.63	110.68	125.91	129.19
营业收入	24.24	28.61	32.76	16.67
净利润	4.48	4.74	5.06	3.64

资产质量 (%)



单位: %	2020	2021	2022	2023.6
净资产收益率	4.66	4.30	4.28	-
不良贷款率	1.63	1.49	1.26	1.20
拨备覆盖率	101.39	136.88	152.56	193.15
流动性比例	62.39	70.32	76.51	87.47
资本充足率	12.97	12.18	12.33	12.36
核心一级资本充足率	8.56	7.91	8.41	8.17

注: 数据来源于东营银行 2020 年~2022 年经审计的财务报告及相关资料, 下同。

优势

- 东营银行设立了 121 家营业网点, 网点分布广泛, 客户基础扎实, 存贷款市场份额稳居东营市首位, 区域竞争力很强;
- 该行存款保持稳步增长, 且定期存款占总存款比重在 60%左右, 为各项业务开展提供了稳定的资金来源;
- 该行贷款以中短期贷款为主, 投资资产中利率债占比在 50%以上, 各项流动性指标处于较好水平;
- 2022 年该行向 3 家本地国有企业定向增发 4.00 亿股, 募集资金 12.00 亿元, 2022 年末实收资本增至 33.02 亿元, 国有股合计占比 49.15%, 预计未来该行将持续获得当地政府在资本补充和风险化解等方面的支持。

关注

- 该行贷款主要投向矿产品、建材及化工产品、成品油等批发零售业和制造业、建筑业等, 行业集中度较高;
- 该行大额贷款客户较多, 部分客户盈利及现金流较弱, 同时借新还旧、展期贷款规模较大, 预计未来该行存在一定的信用风险管理压力;
- 净息差持续收窄以及资产减值计提规模增加对该行净利润造成一定侵蚀, 该行盈利能力处于偏弱水平;
- 随着风险加权资产快速增长, 叠加内源资本补充能力较弱, 该行面临一定的资本补充压力。

评级展望

预计未来, 东营银行存贷款业务仍将保持很强的区域竞争优势, 存贷款规模持续增长。但该行借新还旧、展期贷款规模较大, 资产质量存在一定下行压力。综上, 评级展望为稳定。

评级方法及模型

《东方金诚商业银行评级方法及模型 (RTFF001202208) 》

历史评级信息

主体信用等级	评级时间	项目组	评级方法与模型	评级报告
-	-	-	-	-

主体概况

东营银行为山东省东营市一家城市商业银行，东营市政府及下辖区政府持股比例近 50%，业务覆盖东营市全辖及滨州、淄博等城市

东营银行股份有限公司成立于 2005 年 8 月 22 日，其前身为东营市商业银行股份有限公司，于 2012 年 3 月更为现名。东营银行初始注册资本 3.14 亿元，成立以来经过多次增资扩股和未分配利润转增股本，该行资本实力不断增强。2022 年该行向 3 家本地国有企业定向增发 4.00 亿股，募集资金 12.00 亿元，其中股本 4.00 亿元，资本公积 8.00 亿元。截至 2022 年末，该行实收资本增至 33.02 亿元，其中国有股、民营法人股和自然人股占比分别为 49.15%、43.08% 和 7.77%。同期末，该行股东股权质押比例为 15.99%²。2023 年上半年，该行通过将部分分红转增股本增加实收资本 1.17 亿元，截至 2023 年 6 月末，该行实收资本为 34.19 亿元。

图表 1：截至 2022 年末东营银行前十大股东持股情况（单位：%）

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	东营市财政局	政府机构	13.56
2	东营区财金投资发展有限责任公司	国有企业	8.36
3	山东鑫都置业有限公司	民营企业	7.56
4	东营市东凯产业投资管理有限公司	国有企业	4.94
5	广饶县经济发展投资集团有限公司	国有企业	4.85
6	东营华联石油化工厂有限公司	民营企业	4.15
7	山东金达源集团有限公司	民营企业	3.95
8	山东天信集团有限公司	国有企业	3.87
9	东营市垦利区城市建设投资集团有限公司	国有企业	3.21
10	东营市东营区市政控股集团有限公司	国有企业	3.03
合计			57.48

资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

注：因四舍五入的原因，各分项之和可能不等于合计数。

作为地方法人银行，东营银行立足当地中小企业和零售客户，积极支持地方经济发展，主要从事吸收公众存款、发放贷款、买卖债券、同业拆借、银行卡及国内外结算等业务。随着资本实力和服务能力增强，东营银行的服务范围不断扩大。截至 2022 年末，该行共设立 121 家分支机构，其中在东营地区设有营业部 1 家、一级支行 16 家、二级支行 55 家和小企业专营中心 1 家，并在滨州、淄博、潍坊、济南、青岛、烟台开设 6 家异地分行。同期末，6 家异地分行存、贷款余额在全行存、贷款总额中的占比分别为 33.76%和 32.61%。

² 其中主要股东东营区财金投资发展有限责任公司质押股权 12149 万股，占总股本比例 3.68%；山东金达源集团有限公司质押股权 5854 万股，占总股本比例 1.77%；山东天信集团有限公司质押股权 5200 万股，占总股本比例 1.57%；山东鑫都置业有限公司质押股权 4420 万股，占总股本比例 1.34%。

个体信用状况

宏观经济和政策环境

2023年二季度经济修复力度有所减弱；当前物价水平偏低，稳增长政策空间较大，三季度经济复苏势头有望转强

上半年宏观经济总体上保持修复势头，5.5%的GDP增速远高于去年同期和去年全年增长水平。前两个季度的实际经济修复力度“前高后低”。其中，二季度GDP同比增速为6.3%，较一季度加快1.8个百分点，但这主要是上年同期基数偏低所致；剔除低基数影响，二季度GDP两年平均增速为3.3%，显著低于一季度的4.6%，显示实际经济修复力度有所减弱。背后是二季度以来外需大幅放缓，楼市再度转弱，市场消费和投资信心不足。具体增长动力方面，二季度居民商品消费偏缓，服务消费保持高增势头；基建投资高增很大程度上对冲了房地产投资下滑的影响，稳增长作用突出；在工业生产增速低于整体经济增速的背景下，服务业PMI一直处在高景气区间，正在成为推动经济复苏的重要增长点。

展望下半年，6月降息落地代表新一轮稳增长政策已经开启。考虑到下半年国内物价水平还会处于偏低状态，美联储停止加息后人民币汇率贬值压力趋于缓解，后续稳增长政策还有较大空间。我们判断，三季度GDP同比增速有望达到5.0%左右，两年平均增速将升至4.4%。其中，基建投资会保持较快增长水平，促消费政策有望加码，服务业将延续较快增长势头，这将抵消房地产投资下滑、外需放缓的影响，带动经济复苏势头转强。今年实现“5.0%左右”GDP增长目标的难度不大。

三季度财政政策有望全面加力，货币政策也有适度宽松空间，房地产支持政策力度会进一步加大

2023年上半年基建投资（宽口径）同比高增10.7%，近两个月增速连续回升，叠加6月降息落地，表明新一轮稳增长政策正在发力。下一步为保持基建投资增速处于两位数附近的较快水平，年内剩余1.6万亿新增专项债限额有可能在9月底前发完，准财政性质的政策性开发性金融工具也会加大对基建投资的支持力度。着眼于稳就业、保市场主体，三季度针对小微企业的减税降费也将加码。同时，各地会进一步加大消费券、消费补贴发放力度，促进国内消费，对冲外需下滑。后期若需进一步加大财政政策稳增长力度，也不能完全排除发行特别国债的可能。

货币政策方面，考虑到三季度银行贷款力度将显著加大，为补充银行体系中长期流动性，央行有可能实施年内第二次降准；物价水平偏低前景下，下半年也存在进一步降息的空间。房地产调控方面，下一步在因城施策原则下，各地将进一步放松限购限贷、下调首付成数、加大公积金购房支持力度、引导新发放居民房贷利率较快下行，存量房贷利率也有望下调。

行业分析

稳增长目标及稳健货币政策环境下，商业银行信贷结构将持续优化，资产质量平稳发展，

净利润增速有望回归常态化

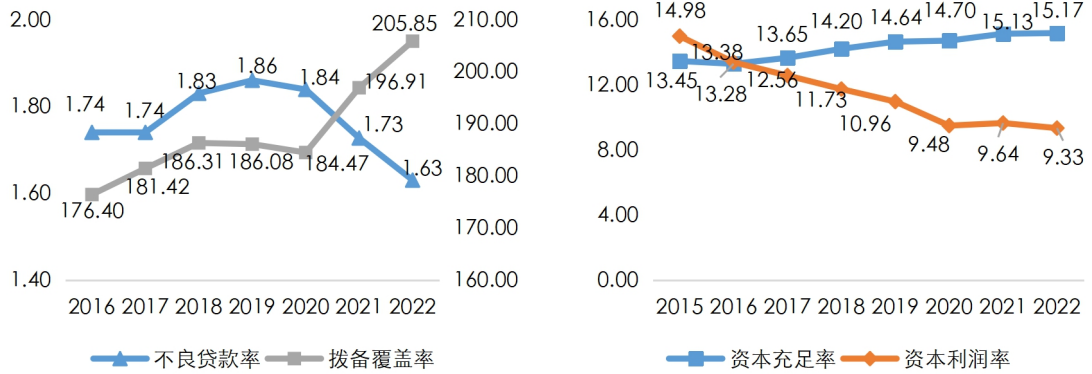
在国内经济有序修复、稳增长目标下，预计 2023 年货币政策将保持稳健且精准有力，商业银行流动性保持充裕。经济环境改善将提振居民消费和企业端投资需求，商业银行扩表速度将继续提升。监管部门将继续引导商业银行加大对实体经济的信贷支持力度，新增贷款将重点投向绿色信贷、普惠小微以及“三农”等领域，信贷结构将持续优化。

2022 年，商业银行继续加大存量风险资产处置力度，叠加信贷规模的扩张，不良贷款率持续下行至近年低位，资产质量持续改善，其中农商行不良贷款率降幅最为明显，期末不良贷款率较年初下降 0.41 个百分点至 3.22%。同时，商业银行拨备覆盖率持续提升，贷款拨备率维持稳定，行业整体风险抵补能力进一步夯实。预计 2023 年经济运行总体回升，企业和个人客户还款意愿及能力提升，商业银行资产质量将保持平稳。2023 年 2 月 11 日，原中国银保监会会同中国人民银行联合推出《商业银行金融资产风险分类办法》，细化了商业银行资产分类范围、分类标准等，部分中小商业银行账面不良贷款率等指标或面临调整压力，同时其不良处置能力偏弱，资产质量管控压力仍存。

2022 年，受 LPR 下调、贷款重定价、让利实体经济、企业信贷需求走弱等多重因素的影响，商业银行贷款利率水平下行。同时，存款定期化致使负债端成本高企，存贷款利率非对称下降导致商业银行净息差持续收窄，资本利润率下滑至近年低位。预计 2023 年经济企稳回升背景下商业银行新增贷款定价降幅将趋缓，在信贷投放加速及存款成本管控力度加强下，行业净息差收窄速度将趋缓，商业银行收入增速回升、拨备计提压力缓解将助推净利润增速回归常态化。全国性大型银行由于信用成本压力较小业绩表现更优，地方中小银行受信用成本差异影响盈利仍将呈现分化态势。

2022 年上半年，受资产规模扩张及不良贷款处置力度加大影响，商业银行资本充足率水平边际下滑。下半年，在资本补充债券发行量起、地方政府专项债落地等作用下，商业银行资本充足率回升。预计 2023 年，为进一步支持实体经济，提升信贷投放能力，商业银行对资本补充需求依然较大。在监管鼓励多渠道补充资本背景下，预计行业整体资本充足性将保持合理充裕。同时，随着系统重要性银行附加监管规定正式实施、《巴塞尔协议 III》国际资本监管规制改革以及《商业银行资本管理办法（征求意见稿）》的陆续实施，行业资本管理将迎来差异化管理，对商业银行资本管理能力亦提出更高要求。

图表 2：商业银行财务概况（单位：%）



数据来源：国家金融监督管理总局，东方金诚整理

区域环境

依托黄河入海口和胜利油田主产区的双重区位优势，近年来东营市经济保持中高速增长，但受早年企业间担保圈链问题影响，区域信用环境仍有待修复

东营市位于山东省东北部、黄河入海口的三角洲地带，是黄河三角洲的中心城市。东营市下辖东营、河口和垦利 3 个区，广饶、利津 2 个县，2022 年末常住人口 220.90 万人。依托黄河入海口和胜利油田主产区的双重区位优势，近年来东营市经济保持中高速增长，丰富的油气资源带动第二产业较快发展。2022 年全市实现地区生产总值 3620.74 亿元，在山东省下辖各地级市中排名第 10 位，增速为 4.3%，三次产业结构为 5.3:57.8:36.9。同期，全市居民人均可支配收入 48101 元，同比增长 5.0%；实现一般公共预算收入 265.48 亿元，扣除留抵退税因素后比上年增长 9.7%，高于全省 4.4 个百分点，居全省第 3 位。

东营市在石油工业基地胜利油田的基础上发展建市，依托丰富的油气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，工业基础较为雄厚，近年来“减油增化”取得较大突破。2022 年东营市规模以上工业增加值增长 10.5%，从主要行业看，医药制造业增长 34.2%，有色金属冶炼和压延加工业增长 21.9%，化学原料和化学制品制造业增长 16.2%，开采专业及辅助性活动增长 3.7%。2022 年东营市规模以上工业产品产销率为 96.8%，实现营业收入 9617.35 亿元，比上年增长 8.4%。此外，2020 年以来，东营市加快推进新旧动能转换和新动能培育，高端石化产业基地建设加快推进，200 万吨/年 PX 项目（一期）投产，向上整合炼化一体化项目、向下推进 PTA 等项目建设，现代化产业链初步形成。2022 年全市规模以上工业中，高端化工产业增加值比上年增长 22.6%，高技术制造业增加值同比增长 18.8%，装备制造业增加值同比增长 18.8%。

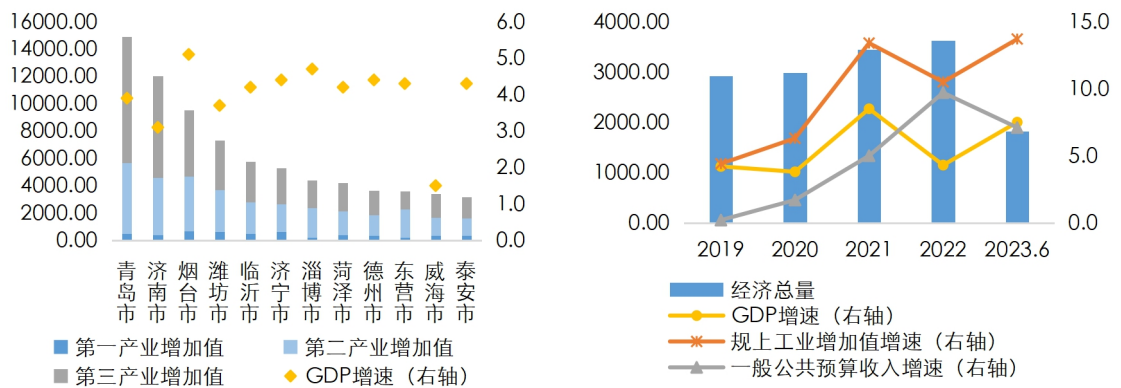
2023 年上半年东营市实现地区生产总值 1824.8 亿元，同比增长 7.5%，分别高于全国、全省 2 个百分点、1.3 个百分点。同期，全市规模以上工业增加值同比增长 13.7%，其中，化学原料和化学制品制造业、石油加工业、橡胶和塑料制品业等支柱产业继续保持较快增长，分别增长 18.9%、18.3%、11.2%。稳定的经济增长和强劲的第二产业为当地金融机构业务发展提供了

有力的支撑。截至2022年末,东营市金融机构本外币存款余额5352.75亿元,比年初增加742.27亿元;本外币贷款余额3723.16亿元,比年初增加310.42亿元。

但东方金诚关注到,2017年以来,受石油、化工产业改造升级、原油价格波动较为频繁、国家对进口原油使用权的控制、环保政策收紧等影响,东营市部分企业经营困难、资金链紧张,且当地企业间较多互保联保,担保圈链结构复杂,信用风险沿担保链、担保圈传导蔓延,东营区域信用风险加剧暴露。当地市、县各级政府及金融监管机构与借款企业、借款银行沟通协商,构协调推进当地破圈解链工作,对重点风险企业加快出清。基于东营市较好的工业基础和产业集群效应,叠加政府及金融机构的支持,预计未来东营市石油化工产业将保持稳定发展。

整体来看,东营市石油化工产业完备,产业结构加快优化,居民收入水平较高,全市经济发展情况较好。根据东营市“十四五”规划,未来,东营市在巩固石油装备、橡胶轮胎、有色金属等优势传统产业基础上,将持续培育经济发展新动能,全力构建高质量、链群化、开放型现代产业体系,做大做强新材料、生物医药等新兴产业集群,培育壮大新能源产业,加快突破锂电池、氢能、航空航天等产业。但多数产业处于价值链中低端,转型升级压力大,新经济规模偏小,新动能对经济发展的引领支撑作用尚未形成,且受早年企业间担保圈链问题导致大规模风险暴露影响,区域信用环境仍有待修复。

图表3: 2022年山东省下辖部分地市地区产值及东营市历年经济概况(单位:亿元、%)



资料来源:各地市人民政府官网,东方金诚整理

公司治理与战略

东营银行建立了“三会一层”的治理架构,业务发展定位与区域经济契合度较高,战略执行情况较好

东营银行建立了以股东大会、董事会、监事会和经营管理层为主体的“三会一层”治理架构。该行董事会共有11名成员,其中执行董事3名、股东董事4名、独立董事4名。董事会下设战略委员会、风险管理委员会等6个专门委员会。该行监事会共有7名成员,其中职工监事3名、外部监事3名、股东监事1名。该行高级管理层人员均具有较为丰富的银行业从业经验,管理能力较强。

社会责任方面,该行坚持“服务地方经济,服务中小企业,服务城乡居民”的市场定位,

全力支持全省新旧动能转换重大工程，抢抓“黄蓝”机遇，服务山东半岛蓝色经济区建设，2022年累计投放重点项目、新旧动能转换信贷资金190.5亿元。同时，该行加强对民营、小微、“三农”等薄弱环节的金融支持，继续减费让利，提升金融普惠性。截至2022年末，该行小微企业贷款累计发放640.51亿元，较上年增长137.48亿元。其中，普惠型小微企业贷款余额141.25亿元，较年初增加41.44亿元，在贷户数7.03万户，较年初增加1.37万户，普惠贷款平均利率6.43%。同期末，该行涉农贷款余额235.47亿元，较年初增长13.73%。环境保护方面，该行积极参与黄河三角洲生态保护和湿地修复，同期末支持黄河流域高质量发展贷款余额182.12亿元，较年初增长43.44%。

该行按照监管规定和《东营银行关联交易管理办法》开展关联交易，该行董事会下设关联交易控制委员会，负责关联交易的管理、审批和风险控制。截至2022年末，该行全部关联方表内外授信净额为13.53亿元，占同期末资本净额的比例为8.99%，其中最大单一关联方贷款余额2.25亿元，占同期末资本净额的比重为1.50%。截至报告出具日，该行关联方贷款付息情况均正常。

根据东营银行中期发展规划，该行以普惠金融为主导方向，将“零售银行、数字化和轻资产”业务作为战略转型重点。该行已制定《东营银行普惠金融中长期发展规划（2021-2023）》，并在总行新设立消费金融部和普惠金融部（乡村振兴金融部），积极发展小微等普惠信贷业务。同时，该行围绕石化、农业和农产品加工业等地方优势产业创新发展供应链金融产品，并通过发展理财业务、代理业务、新型线上零售资产业务，做强金融市场业务培育核心利润增长点。风险管理方面，该行主要通过建立健全垂直独立的风险管理架构、建设数字化风控体系及加强信用风险管理等来防范风险，以及严格审慎风险分类、足额提取拨备来提高损失吸收能力。从实际执行情况来看，该行业务扩张速度较快，资产、存贷款规模增长较快，风险资产加速出清下，不良率持续降低。但该行纾困贷款规模较大，在宏观经济下行背景下信贷风险管理仍面临一定压力。

业务运营

凭借广泛分布的营业网点和良好的客户基础，东营银行在东营市辖区内存贷款业务市场份额均稳居首位，区域市场竞争力很强

东营银行深耕东营市中小微企业和零售客户，近年来存贷款规模实现较快增长，区域存贷款市场份额持续提升，并始终位居东营市银行机构首位。截至2022年末，该行存、贷款在东营市的份额分别为17.70%和17.94%³。截至2023年6月末，该行资产总额为1926.13亿元，较年初增长8.31%，资产规模在全国商业银行中排名中等水平。

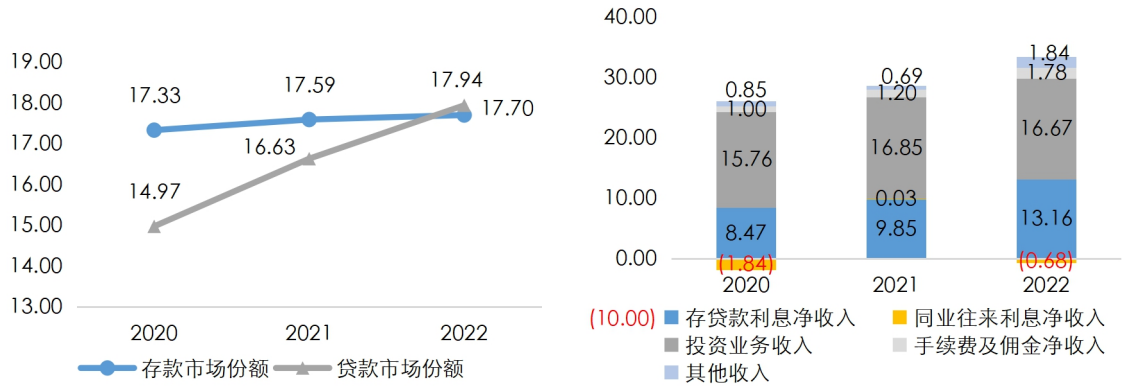
该行营业收入主要由存贷款利息净收入和投资业务收入构成⁴。在信贷及资金业务等稳步发展下，该行营业收入持续增长。2022年该行实现营业收入32.76亿元，同比增长14.48%，其中存贷款利息净收入占比40.16%，投资业务收入受非标投资压降和市场利率下行影响，占比较

³ 存贷款市场份额数据由东营银行提供。

⁴ 营业收入根据东营银行2020年~2022年审计报告附注整理得出。其中，存贷款利息净收入=发放贷款及垫款利息收入-吸收存款利息支出；投资业务收入=债权投资利息收入+其他债权投资利息收入-发行债券利息支出+投资收益。

2020年下降14.13个百分点至50.87%。

图表4：东营银行存贷款市场份额和收入构成（单位：%、亿元）



资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

存款业务

依托不断优化的网点布局以及丰富的产品营销活动，东营银行存款保持较快增长且稳定性较强，但定期存款规模的增长导致其付息压力上升

凭借广泛分布的营业网点和较好的客户基础，以及全员营销战略的开展，东营银行存款规模保持较快增长，2020年末~2022年末，该行存款余额⁵年均复合增长率为20.10%。截至2023年6月末，该行存款余额1623.08亿元，较年初增长13.47%，其中储蓄存款占比较2020年末上升6.94个百分点至54.19%。

该行对公存款⁶主要来源于东营市财政资金和当地中小企业日常结算资金。2020年以来，该行加大对机构客户和重点企业营销力度，提高重点存款客户资金留存率，并积极对接市财政局、税务局等政府单位，中标社保基金、住房公积金、农民工工资保证金等存放项目，有效拉动对公存款增长。2020年末~2022年末，该行对公存款余额年均复合增长率为14.82%。截至2023年6月末，该行对公存款余额743.49亿元，较年初增长7.83%。同期末，该行前十大对公存款客户存款余额合计135.92亿元，占全行对公存款的比重为18.28%，客户主要为东营市财政局和当地民营石油化工企业。

该行通过丰富储蓄产品体系、创新产品营销方式及组织开展全员营销等途径提升储蓄存款，随着大额存单、福寿存款等产品的重点营销，该行储蓄存款保持较快增长。2020年末~2022年末，该行储蓄存款余额年均复合增长率为25.75%。截至2023年6月末，该行储蓄存款余额879.59亿元，较年初增长18.71%，其中定期储蓄存款占比较2020年末上升3.52个百分点至81.89%，存款稳定性不断增强。

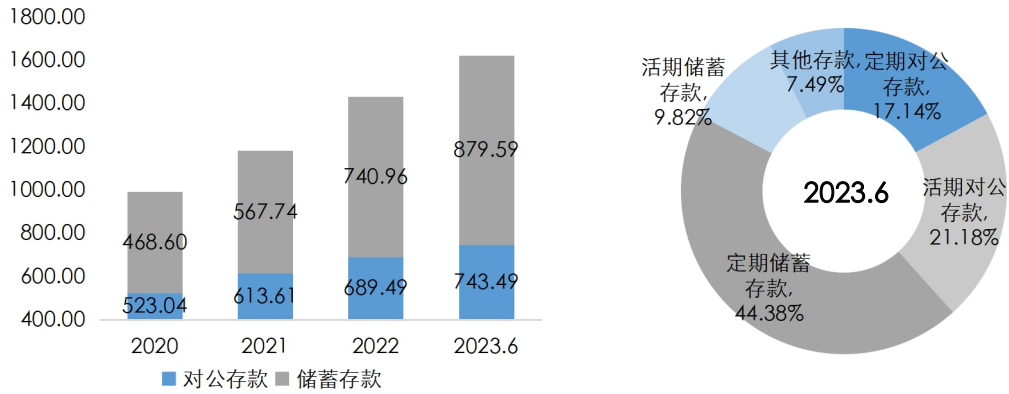
存款定价方面，该行存款以定期产品为主，定期存款占比由2020年末的52.00%上升至2023年6月末的61.52%，高息存款规模的增长导致其付息压力上升。2020年~2022年，该行存款

⁵ 本报告中存款余额数据取自东营银行提供的2020年末~2023年6月末1104报表G0103，均未包含应计利息，与审计报告数据略有差异，下同。

⁶ 本报告中对公存款包括单位保证金存款、临时性存款等其他存款，下同。

加权平均利率分别为 2.74%、2.84%和 2.82%，付息成本处于较高水平，该行将通过降低各期限存款利率以及引导存款短期化等方式控制付息成本。预计未来，扎实的客户基础和丰富的产品营销活动将推动该行存款规模持续增长，该行的存款业务将继续保持很强的区域竞争力。

图表 5：东营银行存款业务结构（单位：亿元）



资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

贷款业务

通过加大对当地传统优势产业、省级重点项目的信贷支持，东营银行以公司贷款为主的贷款业务保持较快增长，但在同业竞争加剧和减费让利政策背景下，该行贷款利率持续下行

近年来，东营银行重点围绕石化产业链、省市级重点项目等加大信贷投放，同时随着大零售转型战略的持续推进，该行贷款业务规模保持较快增长。2020 年末~2022 年末该行贷款总额年均复合增长率为 23.66%。截至 2023 年 6 月末，该行贷款余额 1084.98 亿元，较年初增长 9.48%，其中公司贷款和票据贴现业务占比分别为 78.31%和 3.88%。在零售业务转型推动下，同期末该行个人贷款占比较 2020 年末上升 6.11 个百分点至 17.81%，但仍处于较低水平。

东营市民营经济活跃，石油炼化、橡胶轮胎行业及其上下游企业贷款需求较为旺盛。该行围绕石油化工、医药农药、橡胶轮胎、农业和农产品加工业等地方优势产业开展供应链金融业务，2022 年投放链上企业信贷资金 94.12 亿元。同时，该行聚焦科技创新，支持高新技术和科技型企业 301 家，累计投放信贷资金 93.06 亿元。此外，该行制定信贷投向指引，加大对地方重点项目信贷支持，全年累计投放重点项目、新旧动能转换信贷资金 190.50 亿元。综合因素推动下，该行公司贷款实现较快增长，2020 年末~2022 年末，该行公司贷款余额年均复合增长率为 19.92%。截至 2023 年 6 月末，该行公司贷款余额 849.64 亿元，较年初增长 5.27%，在宏观经济修复有所反复下增速有所放缓。该行通过票据业务调节贷款规模，同期末票据贴现规模为 42.07 亿元，较年初增加 26.12 亿元，主要为直贴业务，承兑行以城商行和股份制银行为主，还有少量为当地民营企业。

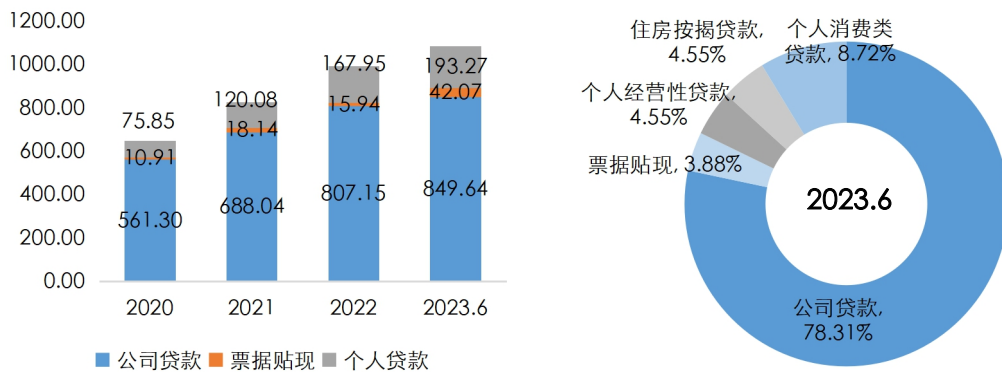
该行个人贷款以个人消费贷款为主，个人经营性贷款和住房按揭贷款为重要补充。近年来，该行加速构建“大零售”体系，并积极发展小微等普惠信贷业务，同时继续加强按揭贷款营销与考核，推动个人贷款规模保持快速增长。2020 年末~2022 年末，该行个人贷款年均复合增

长率为 48.81%。截至 2023 年 6 月末，该行个人贷款余额 193.27 亿元，较年初增长 15.08%。其中，个人消费贷款较年初增长 18.16%至 94.59 亿元；个人经营性贷款较年初增长 9.74%至 49.32 亿元。同期末，该行住房按揭贷款余额 49.36 亿元，较年初增长 14.92%，占全行贷款的比重为 4.55%。

在监管环境收紧的情况下，该行互联网贷款业务逐步规范，互联网贷款仍是该行个人贷款重要组成部分。该行依托科技金融推广面向小微企业和个体工商户的互联网信贷产品，加大与小赢普惠、马上消金、众邦银行等互联网平台机构或金融持牌机构合作发放联合贷和助贷，其中消费贷款单笔授信额度不超人民币 5 万元，经营贷款单笔授信额度不超人民币 50 万元。监管报表口径下，截至 2023 年 6 月末，该行互联网贷款余额 91.88 亿元，较年初增长 15.52%，其中该行主要作为资金提供方共同出资发放贷款余额 25.44 亿元，该行单独出资发放互联网贷款余额 66.44 亿元。

贷款利率方面，受减费让利政策及同业竞争加剧影响，该行贷款利率持续下行。2022 年该行个人经营性贷款和公司贷款加权平均利率分别为 6.44%和 5.69%，分别较 2021 年下降 18BP 和 9BP。未来，东营银行将继续围绕石化、农业和农产品加工业等地方优势产业创新发展供应链金融产品，并将零售业务作为战略转型重点，持续推进住房按揭贷款的营销，积极投放线上消费贷款，同时加强经营性贷款客户拓展与营销，预计该行贷款规模将保持增长。

图表 6：东营银行贷款业务结构（单位：亿元）



资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

东营银行表外业务以银行承兑汇票和非保本理财产品为主。近年来，该行银行承兑汇票业务规模稳步增长，截至 2023 年 6 月末，该行银行承兑汇票规模为 266.97 亿元，较年初增长 7.14%，开票主体集中在山东省内优质大中型企业，风险缓释措施以保证金和存单质押为主，其中保证金比例集中在 50%~100%之间。该行发生的垫款占比相对较小，同期末银行承兑汇票垫款余额 4299.13 万元。在资管新规背景下，该行推进理财业务自主投资和净值化转型，有序压降理财规模。截至 2023 年 6 月末，该行非保本理财产品较 2021 年末减少 16.65%至 108.73 亿元，主要投向金融债和信用债，其中金融债发行人以 AA+及以上的商业银行为主，信用债发行人以山东省内的国有企业为主。

资金业务

近年来东营银行持续压降非标投资，新增投资以流动性较高的利率债、公募基金为主，金融工具投资规模保持增长

东营银行资金业务包括金融工具投资业务和同业业务。随着存款增加及发行债券带来的可用资金余额增加，该行金融工具投资规模逐年增长。截至2023年6月末，该行金融工具投资余额651.63亿元，较年初增长19.44%。2022年该行实现投资业务收入16.67亿元，较上年小幅下降1.11%，主要系受压降非标资产业务规模、高息资产陆续到期等因素影响。

截至2023年6月末，该行利率债、公募基金、非金融企业债、同业存单、资管及信托计划投资占比分别为55.30%、18.71%、9.74%、6.84%、4.61%。同期末，该行利率债投资余额360.37亿元，较年初增长10.17%；同业存单投资余额44.57亿元，与年初基本持平，发行人主要为公开主体级别AAA的股份制银行；商业性金融债投资余额12.80亿元，发行人以公开主体级别AA+的城商行为主。同期末，该行公募基金投资余额121.89亿元，较年初大幅增长119.47%，其中债券基金占比34.37%，底层债券主要为政策性金融债和商业银行债，其余均为货币型基金。同期末，该行企业债投资余额63.50亿元，发行人以山东省内公开主体级别在AA+及以上的区县级城投为主，债券票面利率在3.35%~7.50%之间。此外，该行资产支持证券投资余额15.69亿元，基础资产包括融资租赁、知识产权、棚改/保障房收益权及商业房地产抵押贷款，融资人以山东省内国有企业为主。

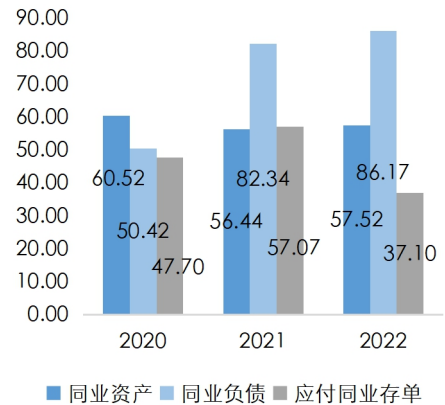
近年来，该行根据监管要求持续压降非标投资，截至2023年6月末，该行资管及信托计划投资余额30.06亿元，规模较2020年末减少了117.35亿元，底层资产以利率债和企业债为主。此外，该行持有少量债权融资计划，同期末投资余额2.13亿元，截至报告出具日已到期。未来该行将继续压降非标投资资产，且上述非标资产投资到期后该行将停止续做。

为提高资金利用率，该行适度增加杠杆水平，将富余头寸和回购融入资金投资于不同期限的同业存单、商业银行债、货币基金等资产。2022年以来，由于存款增长较快，贷款相对增速放缓，该行主动降低同业资金融入力度。截至2022年末，该行同业负债和发行同业存单余额合计123.27亿元，较年初下降11.58%，在总负债中占比降至7.46%。

预计未来，该行将继续执行非标投资压降计划，同时将投资重点聚焦于政府债券、政策性金融债、公募基金等标准化资产，投资规模将继续保持增长，投资风格保持稳健。

图表 7：东营银行投资资产结构⁷及同业业务情况（单位：亿元、倍）

	2020年	2021年	2022年	2023年6月
利率债	186.62	245.16	327.10	360.37
商业性金融债	4.50	6.03	13.63	12.80
非金融企业债券	24.36	48.98	49.00	63.50
资产支持证券	10.49	18.93	8.26	15.69
同业存单	3.19	5.91	47.17	44.57
公募基金	13.00	49.79	55.54	121.89
资管及信托计划	147.40	96.97	35.54	30.06
债权融资计划	14.70	9.91	8.71	2.13
非金融企业股权	0.30	0.30	0.63	0.63
合计	404.56	481.99	545.58	651.63
资金业务杠杆	1.12	1.18	1.17	1.10



资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

注：因四舍五入的原因，各分项之和可能不等于合计项

综上所述，凭借在当地广泛分布的营业网点和良好的客户基础，东营银行存贷款业务在东营市内将继续保持很强的区域竞争优势，存贷款业务规模稳步增长。该行持续压降非标投资规模，新增投资以利率债、公募基金和省内高级别城投债为主，投资风格趋向稳健，预计投资规模将保持增长趋势。

风险管理

东营银行根据自身业务发展制定了全面风控制度及流程，信贷授信依托自身开发的内部评级系统开展，能够为信贷准入提供一定指导

东营银行根据自身业务发展需要，制定了以《东营银行全面风险管理政策》为基础的全面风险管理制度和流程。该行董事会及其专门委员会、监事会、经营管理层、业务部门、风险管理部门和内审部门等构成该行全面风险管理的组织架构。该行通过制定风险管理政策，设定适当的风险限额及控制程序，以及通过相关的信息系统来分析、识别、监控和报告风险情况。

在内部评级制度建设上，该行开发建设了内部评级体系，并制定了《东营银行法人客户信用评级管理办法》，该行法人客户信用评级采用计量模型方法或专家判断方法，综合考虑客户定性指标和定量指标，包括客户的生产经营规模、市场竞争力、发展前景、管理水平、净现金流量、偿债能力、信誉状况等。该行法人客户信用等级一共分为 16 个等级，包括 15 个非违约等级和 1 个违约等级⁸。

授信审查审批方面，该行制定了《东营银行法人客户综合授信原则》、《东营银行法人客户授信管理办法》、《东营银行授信业务审查管理办法》等。该行经办行客户经理按照双人调

⁷ 投资资产根据东营银行提供的 2020 年末~2023 年 6 月末 1104 报表 G3101、G3102 整理得出，与审计报告数据略有差异。

⁸ 分别为 AAA 级、AA 级 (AA+级、AA 级、AA-级)、A 级 (A+级、A 级、A-级)、BBB 级 (BBB+级、BBB 级、BBB-级)、BB 级、B 级、CCC 级、CC 级、C 级和 D 级，其中 D 级为违约等级，其他为非违约等级。

查的原则，收集客户的公司治理结构、管理层素质、宏观经济环境、行业特点、产品及市场、生产装备和技术能力、财务情况、偿债能力、信用记录等信息，核实其合法性、真实性和有效性，形成授信调查报告。主办客户经理撰写完成调查报告后，经协办客户经理、业务复核岗、支行行长对报告进行审议，对于支行授权额度内的授信业务审查，由支行行长审批；对于超支行授权范围的授信业务，经支行行长审查同意后报总、分行授信业务审查人员（机构）进行授信业务审查，审查同意后提报总、分行行长审批；对于超分行授权范围内的授信业务，经分行行长审查同意后报总行审查审批。

贷后管理方面，该行制定了《东营银行法人信贷客户贷后管理工作办法》，对贷后管理的职责分工、内容、工作流程、管理要求、工作评分进行了详细规定。同时，该行将法人信贷客户贷后管理工作全部纳入计算机系统实行统一管理和规范化处理，并对贷后管理工作质量、效率进行全面监督、考核、评价，提升全行贷后风险监控水平

互联网贷款业务方面，合作平台根据该行要求制定获客标准，并对借款人进行信息初筛，初筛通过率最高为 20%左右，合作平台主要提供技术支持、网络平台运营、营销获客及风险评价服务；担保增信方筛选符合担保准入条件的借款人，并向该行传输用于授信审批及贷款发放所需的客户个人信息数据，最后由该行对借款人进行独立授信审批。审批通过后，由该行直接向借款人发放个人贷款，合作平台提供贷后协助服务，担保增信方同时向该行提供保证金质押担保。该行互联网金融消费贷款业务单笔授信额度不超人民币 5 万元、单笔提款额度 500 元-5 万元，借款期限一般不超 12 期。由于互联网贷款客群较为下沉，借款人经营稳定性较低，在宏观经济下行背景下还款能力减弱，但考虑单笔金额较小，且该行互联网贷款大部分由融资担保公司提供增信，有利于分散风险。同时，随着该行数字化风控体系建设的日益完善也将有利于互联网贷款业务的开展。

整体来看，东营银行信贷流程较为完善，前台业务部门和中台审核审批部门分工较为明确，信贷管理体系建设能够满足当前业务发展需求。

信用风险

东营银行贷款主要投向批发零售业、制造业、建筑业等，大额贷款主要集中在东营市内国资平台、石油化工及建筑相关企业，贷款行业和客户集中度较高

受当地资源禀赋和经济结构特征的影响，东营银行贷款主要投向批发零售业、制造业、建筑业以及租赁和商务服务业等，其中批发零售业主要集中于矿产品、建材及化工产品批发、成品油批发等，制造业主要集中在石油、煤炭及其他燃料加工业、化学原料和化学制品制造业、专用设备制造业、非金属矿物制品业等细分行业。截至 2023 年 6 月末，该行前五大行业贷款占比合计 87.49%⁹，行业集中度较高。此外，同期末，该行建筑业、房地产业和按揭贷款合计占总贷款的比重为 18.78%，未来需持续关注房地产行业变化对相关贷款质量的影响。

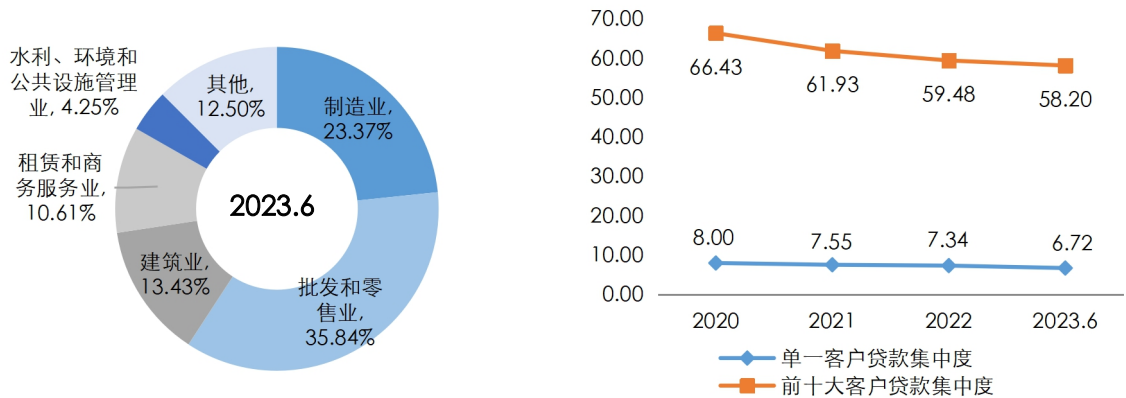
该行对地方国有企业以及石油化工、建筑等行业投放较多大额贷款，客户集中度处于较高水平。截至 2022 年末，该行单一客户贷款集中度和前十大客户贷款集中度分别为 7.34%和

⁹ 行业集中度=东营银行提供的 2023 年 6 月末 1104 报表 G0107 中各行业贷款余额/对公贷款余额（（含个人经营性贷款，不含买断式转贴现））*100

59.48%。同期末，该行单户贷款 1.00 亿元（含）以上客户共计 200 户，贷款余额合计 549.28 亿元，占同期末全行贷款总额的比重为 55.43%，大额贷款占比较高。通过公开信息查询显示，上述大额贷款中，个别企业存在较多金融借款纠纷且被列为失信被执行人，同时个别建筑业企业资金链断裂，偿债能力有所下滑，需持续关注其大额贷款还本付息情况。

截至 2022 年末，该行前十大贷款余额合计 89.47 亿元，占全行贷款总额的 9.03%，单户金额在 7.26 亿元~11.04 亿元之间，客户包括 4 户东营市内从事市政工程、资产运营管理的国有企业，4 户当地石油化工民企，1 户医药生产企业和 1 户建筑企业，贷款五级分类均为正常，风险缓释措施以第三方企业保证担保为主，部分为保证加房产、土地抵押的混合贷款。东方金诚关注到，上述 1 户民营建筑企业贷款余额 7.26 亿元，借款人 2023 年被列为失信被执行人，且存在较大规模对外担保，目前该笔贷款付息正常，需持续关注其还本付息情况。

图表 8：东营银行贷款行业和客户集中度（单位：%）



资料来源：东营银行提供，东方金诚整理

近年来东营银行不良贷款处置力度较大，不良贷款率整体呈下降趋势，但考虑到该行展期、借新还旧和续贷贷款规模较大，宏观经济下行背景下资产质量仍面临下行压力

东营银行信贷客户以石油炼化、橡胶轮胎行业及其上下游企业为主，对公贷款占全行贷款总额的比重保持在 80%左右。近年来受宏观经济下行、石油化工产业改造升级、环保政策收紧、区域担保圈链风险等因素影响，当地部分企业现金流较为紧张，信用风险陆续暴露，东营银行新增不良压力增加。该行通过优化完善授权体系、加强风险监测及限额管理、实施重点风险客户清单制、强化风险资产考核和创新不良资产清收处置机制来加强信用风险防控。2020 年~2023 年上半年，该行分别新增不良贷款 56.96 亿元、37.34 亿元、22.14 亿元和 3.86 亿元。该行综合运用贷款核销、司法清收、产权平台挂牌转让、批量向资产管理公司转让债权等途径加速不良资产清收处置。此外，东营市政府在信用风险化解方面为该行提供帮助¹⁰。同期，该行分别处置不良贷款 57.19 亿元、35.62 亿元、21.93 亿元和 3.33 亿元。受益于不良贷款余额增长放缓，以及信贷资产增长较快带来的稀释作用，该行不良贷款率逐年降低。截至 2023 年 6 月末，该行不良贷款余额 13.05 亿元，不良贷款率较 2020 年末下降 0.43 个百分点至 1.20%。同

¹⁰ 2020 年当地国有企业收购该行 45 亿元不良贷款，但由于收购款项尚未到位，该行将该部分资产计入其他应收款科目。截至 2022 年末，该行其他应收款账面余额为 25.69 亿元，减值准备余额为 1.62 亿元。该行计划在未来 3-5 年内逐步收回上述其他应收款，未来需持续关注其他应收款回收情况。

期末，该行逾期贷款余额 24.74 亿元。2022 年以来，该行根据监管要求逐步将逾期欠息 60 天以上对公贷款调入不良，贷款五级分类严谨性有所加强。

截至 2022 年末，该行前十大不良贷款余额合计 7.42 亿元，占同期末不良贷款余额的比重为 59.30%，单户规模在 0.30 亿元~2.15 亿元之间，涉及建筑、石油化工、橡胶、汽车、新材料等行业，风险缓释措施以第三方企业和自然人保证担保为主，少量为抵押担保。上述不良贷款产生的主要原因包括工程款回款较慢造成逾期欠息、企业经营不善处于停产状态、市场疲软下销售情况较差等导致流动资金紧张，资金链断链。该行主要采取诉讼、催收等方式处置上述不良贷款，考虑到担保方代偿能力及代偿意愿在宏观经济下行影响下有所减弱，且抵质押物处置时间长，预计该行将面临一定损失。

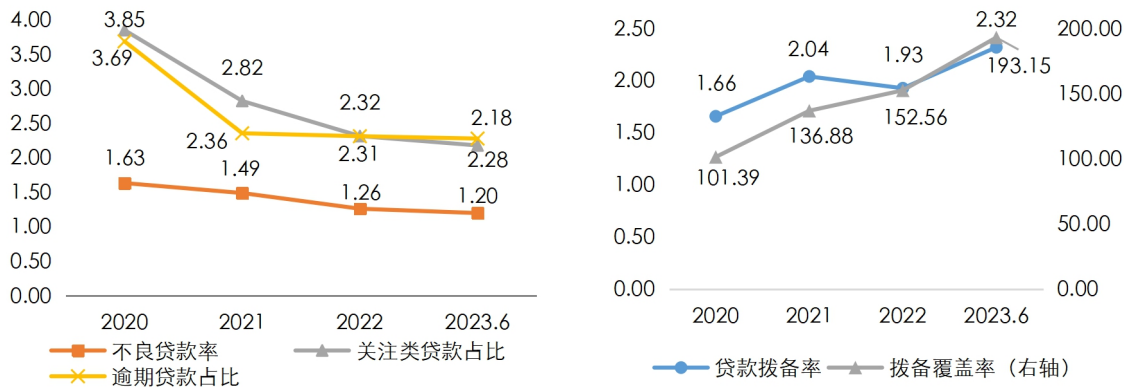
该行纳入关注类管理的贷款主要包括部分逾期 60 天以内贷款，涉及担保链、担保圈的贷款，客户经营存在较大压力的展期贷款和借新还旧贷款等。近年来，该行加大对欠息企业的清收力度、及时下调贷款五级分类，关注类贷款占比持续下降。截至 2023 年 6 月末，该行关注类贷款占比 2.18%，较 2020 年末下降 1.67 个百分点。截至 2022 年末，该行前十大关注贷款余额合计 14.69 亿元，占同期末关注类贷款余额的比重为 64.00%，单户规模在 0.72 亿元~2.19 亿元之间，涉及新型建材、化工、橡塑制品等行业，风险缓释措施以第三方企业保证担保为主。上述前十大贷款主要由于账款回收不及时导致多次逾期欠息、担保圈问题导致出现流动资金紧张被纳入关注管理，且部分企业被列为失信被执行人，预计存在一定下迁压力。

此外，该行根据监管要求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，截至 2022 年末，该行展期和借新还旧贷款余额合计 54.04 亿元，无还本续贷余额 57.94 亿元，合计占贷款总额的比重为 11.30%。同期末，该行展期、借新还旧和无还本续贷贷款中关注贷款 18.72 亿元，不良贷款 5.59 亿元。在当前宏观经济底部运行背景下，上述客户经营仍将继续承压，预计未来该行存在一定的信用风险管理压力。

东营银行贷款以保证贷款为主，近年来由于山东区域担保圈风险且区域企业经营关联度较高，该行逐步压降保证贷款占比。针对存量保证贷款中的互保贷款，该行主要通过增加抵押物、要求实控人担保的方式逐步压降。截至 2022 年末，该行保证贷款占比较 2020 年末下降 6.26 个百分点至 59.54%，抵押贷款占比较 2020 年末上升 5.71 个百分点至 25.36%。整体来看，该行保证贷款占比较高，且大额贷款多为第三方企业保证担保，整体信贷业务风险缓释效力偏弱。

得益于不良贷款余额增速放缓，东营银行拨备覆盖率呈持续上升趋势，截至 2023 年 6 月末，该行拨备覆盖率为 193.15%，较 2020 年末上升了 91.76 个百分点。但考虑到展期、借新还旧和续贷贷款规模较大，未来该行仍面临较大的拨备计提压力。

图表 9：东营银行资产质量及拨备情况（单位：%）



数据来源：东营银行提供，东方金诚整理

东营银行部分非标投资资产风险有所暴露，非信贷资产信用风险管理压力增加

东营银行非信贷资产主要包括投资资产、同业资产、现金及存放中央银行款项等，非信贷资产信用风险主要来自投资业务。截至 2023 年 6 月末，该行企业债投资余额 63.50 亿元，主要为山东省内公开级别在 AA+（含）以上的城投债，发行人主要分布在青岛、淄博、东营、滨州等地，区域分散性较好。近年来，该行持续压降非标投资规模，同期末，该行存量非标投资余额 32.19 亿元，其中资管及信托计划投资余额 30.06 亿元。

东方金诚关注到，该行金融工具投资中部分信托投资出现风险，已全额计提减值准备，该行其余投资资产五级分类均划分为正常类，2022 年末该行投资资产减值准备余额 9.24 亿元。该行对非标投资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，在当前宏观经济下行背景下，该行非信贷资产信用风险管理压力增加。

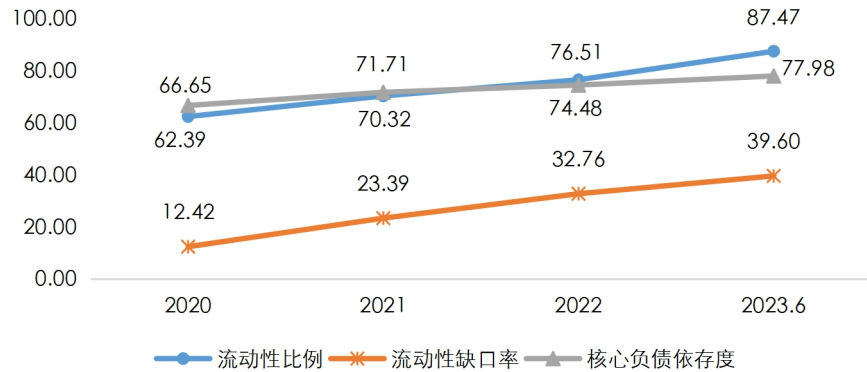
流动性风险和市场风险

随着资产流动性的改善及负债稳定性的增强，东营银行面临的流动性风险较小，但长久期债券投资规模增加和 LPR 改革的推进使得该行市场风险管理压力有所加大

东营银行资产端以贷款、现金及存放中央银行款项和金融投资工具为主，其中贷款以中短期贷款为主。2020 年以来，该行非标投资等变现能力较弱的投资资产占比持续下降，同时超额准备金和利率债、公募基金等流动性高的投资资产占比明显上升，资产流动性持续改善。该行负债以存款为主，存款余额逐年稳步增长且稳定性不断增强。从流动性指标来看，截至 2023 年 6 月末，该行流动性比例和流动性缺口率分别为 87.47%和 39.60%，核心负债依存度维持在 70%以上，整体流动性风险管理压力较小。

该行市场风险主要体现为投资资产和信贷资产的利率风险。随着 LPR 改革的施行，该行的贷款定价基准与市场利率相关性增强。同时，随着长久期债券投资资产规模增长，该行市场风险管理压力加大。根据该行的利率敏感性分析，以 2022 年末数据测算，存款不变、其他科目利率平行下移 250 个基点，该行净利息收入将减少 12.43 亿元，对营业收入影响较大。整体来看，该行面临一定的市场风险管理压力。

图表 10: 东营银行流动性指标 (单位: %)



数据来源: 东营银行提供, 东方金诚整理

综上所述, 受益于不良资产处置力度的加大以及贷款增长的稀释效应, 东营银行不良贷款率整体呈下降趋势。但该行借新还旧、展期等纾困贷款规模较大, 预计未来资产质量存在一定下行压力。该行流动性风险较小, 但长久期债券投资规模增加和 LPR 改革的推进使得该行市场风险管理压力有所加大。

财务状况

东营银行提供了 2020 年~2022 年经审计的财务报告及 2023 年 6 月末未经审计的资产负债表和利润表, 其中财务报告的审计意见均为标准无保留意见。

收入与盈利能力

受息差持续收窄以及拨备计提压力较大影响, 东营银行盈利能力处于偏弱水平, 预计未来短期内盈利能力维持低位

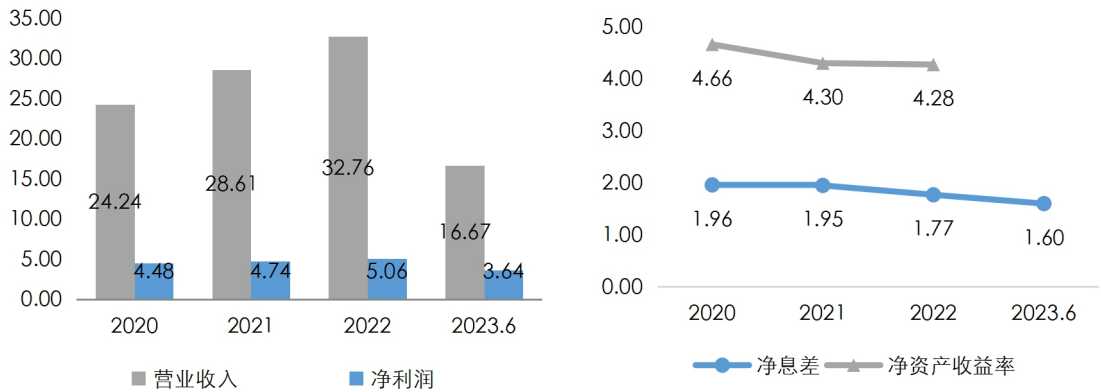
东营银行营业收入主要来自存贷款利息净收入和投资业务收入。近年来, 在 LPR 利率下行、同业竞争加剧及减费让利政策背景下, 该行贷款利率持续下降, 同时受定期储蓄存款增势良好推高付息成本影响, 该行净息差持续收窄。2023 年 1~6 月该行净息差为 1.60%, 较 2020 年收窄 36BP。但得益于生息资产规模较快增长, 该行营业收入实现稳步增长。2020 年~2022 年, 该行营业收入年均复合增长率为 16.26%, 2022 年该行实现营业收入 32.76 亿元, 同比增长 14.48%。2023 年上半年, 该行实现营业收入 16.67 亿元, 较去年同期增长 8.52%。

业务规模扩大带动该行业务及管理费支出增加, 成本收入比维持在 35%左右, 2022 年该行业务及管理费为 11.38 亿元, 同比增长 14.54%; 由于不良贷款核销规模较大以及非标投资资产风险增加, 该行拨备计提规模维持高位, 2020 年~2022 年该行分别计提信用(资产)减值损失¹¹9.82 亿元、13.33 亿元和 17.28 亿元, 占营业支出的比重分别为 52.61%、56.34%和 59.32%。综合因素影响下, 2020 年~2022 年该行净资产收益率分别为 4.66%、4.30%和 4.28%, 低于行业平均水平, 盈利能力偏弱。

¹¹ 含贷款损失准备和其他资产减值准备。

预计未来，在该行信贷业务和投资业务规模增长的情况下，其营业收入将保持增长。但考虑到该行存款期限结构短期内较难优化，在贷款增速趋缓、同业竞争加剧及市场利率下行背景下，其净息差水平仍将面临收窄压力，且拨备计提压力犹存，盈利能力仍将维持低位。

图表 11：东营银行收入与盈利统计（单位：亿元、%）



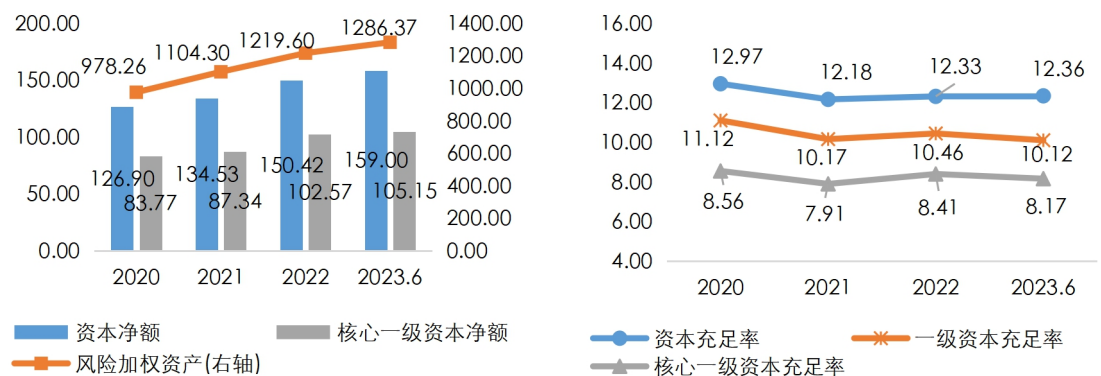
数据来源：东营银行提供，东方金诚整理

资本充足性

东营银行业务快速增长对其资本带来一定消耗，2022年得益于增资扩股，该行资本实力有所提升，但业务持续增长及内源积累能力较弱使其仍面临一定的资本补充压力

近年来，东营银行资产规模持续扩大，对资本的需求也不断增长。该行主要通过增资扩股、利润留存和发行资本补充债券等方式补充资本。2022年该行向3家本地国有企业定向增发4.00亿股，募集资金12.00亿元，期末资本净额较年初增长11.81%至150.42亿元，资本实力有所提升。同期末，该行核心一级资本充足率和资本充足率分别较年初上升0.50和0.15个百分点至8.41%和12.33%。随着业务规模增长带动风险加权资产持续增加，叠加内源资本补充能力较弱，该行仍将面临一定的资本补充压力，未来该行或将通过增资、政府专项债方式补充资本。

图表 12：东营银行资本充足情况（单位：亿元、%）



数据来源：东营银行提供，东方金诚整理

外部支持

作为地方性城市商业银行，东营银行在东营市及山东省金融体系中占据重要地位，预计将获得当地政府的在资本补充、风险化解等方面持续支持

作为地方性城市商业银行，东营银行定位于服务地方经济，在东营市的存贷款市场份额持续保持领先地位。该行营业网点覆盖东营市全辖，并先后在滨州、淄博、潍坊、济南、青岛、烟台开设 6 家异地分行。截至 2022 年末，该行存、贷款在东营市的市场份额分别为 17.70% 和 17.94%，均排名第一位，在东营市金融体系中具有重要作用。

近年来，该行持续获得山东省及东营市政府在资本补充和风险化解等方面的支持。2022 年该行向 3 家本地国有企业定向增发 4.00 亿股，募集资金 12.00 亿元，推动其资本实力持续增强，截至 2022 年末，东营市政府及下辖区政府直接或间接持有该行 49.15% 的股份。同时，2020 年当地国有企业收购该行 45 亿元不良贷款，东营市成立化解东营银行不良资产领导小组和打击恶意逃废债务公安专案组协助该行处置不良贷款，推动该行风险资产逐步化解。

综上，东方金诚认为东营银行作为地方性城市商业银行，在东营市和山东省金融体系中占据重要地位，在支持当地经济发展、维护当地金融稳定等方面发挥重要作用，未来能在资本补充和风险化解等方面持续获得当地政府支持。

综合评价

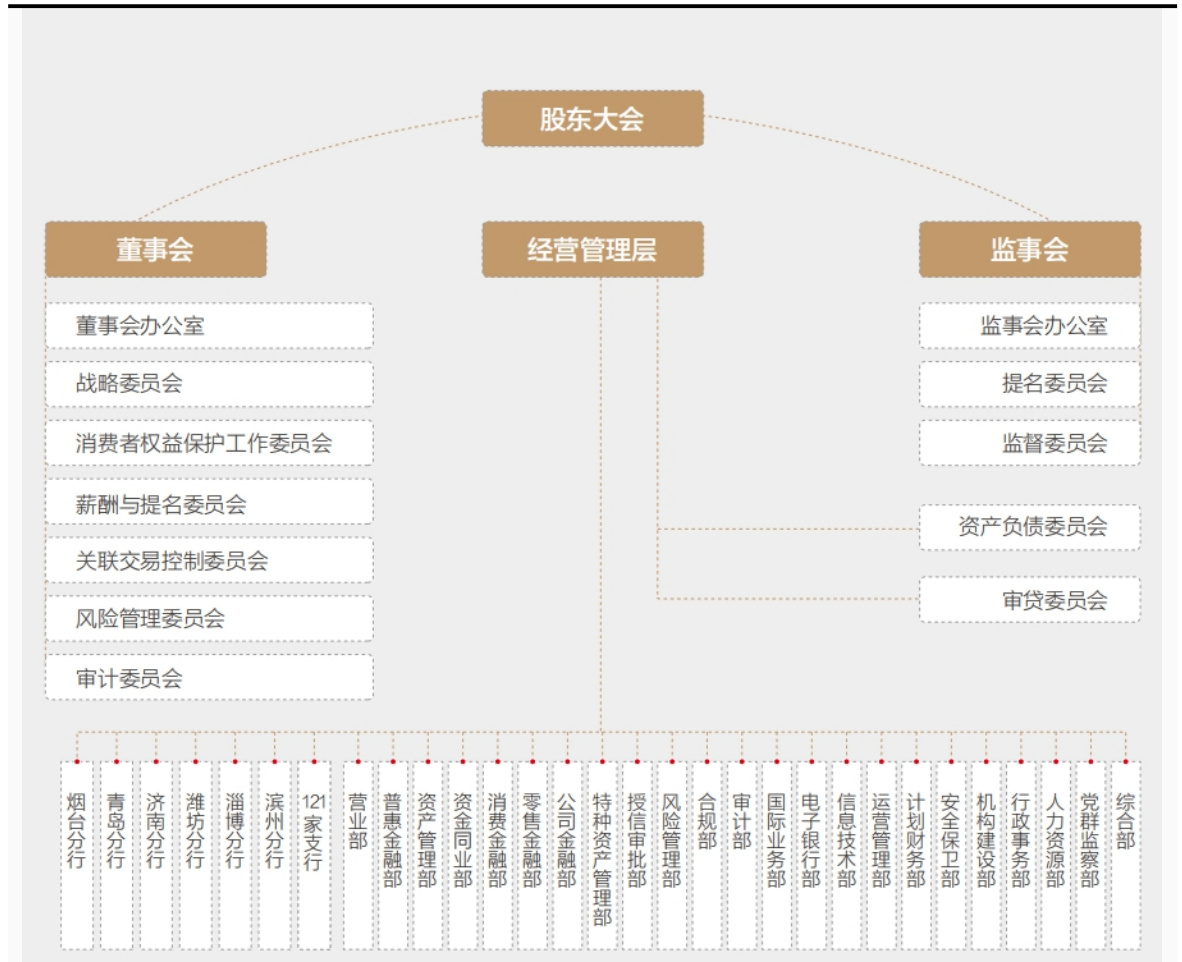
东营银行设立了 121 家营业网点，网点分布广泛，客户基础扎实，存贷款市场份额稳居东营市首位，区域竞争力很强；该行存款保持稳步增长，且定期存款占总存款比重在 60% 左右，为各项业务开展提供了稳定的资金来源；该行贷款以中短期贷款为主，投资资产中利率债占比在 50% 以上，各项流动性指标处于较好水平；2022 年该行向 3 家本地国有企业定向增发 4.00 亿股，募集资金 12.00 亿元，2022 年末实收资本增至 33.02 亿元，国有股合计占比 49.15%，预计未来该行将持续获得当地政府在资本补充和风险化解等方面的支持。

同时，东方金诚也关注到，该行贷款主要投向矿产品、建材及化工产品、成品油等批发零售业和制造业、建筑业等，行业集中度较高；该行大额贷款客户较多，部分客户盈利及现金流较弱，同时借新还旧、展期贷款规模较大，预计未来该行存在一定的信用风险管理压力；净息差持续收窄以及资产减值计提规模增加对该行净利润造成一定侵蚀，该行盈利能力处于偏弱水平；随着风险加权资产快速增长，叠加内源资本补充能力较弱，该行面临一定的资本补充压力。

综上所述，东方金诚评定东营银行股份有限公司主体信用等级¹²为 AA，评级展望稳定。

¹² 本次主体评级信息的有效期限列示于信用等级通知书，有效期满后自动失效，请报告使用者仅参考处于有效期内的主体评级信息。

附件一：截至 2023 年 6 月末东营银行组织架构图



附件二：东营银行主要财务及监管指标（单位：亿元、%）

项目名称	2020年	2021年	2022年	2023年6月
资产质量与拨备情况				
资产总额	1276.62	1512.06	1778.27	1926.13
发放贷款及垫款	636.94	812.69	976.00	1064.36
不良贷款率	1.63	1.49	1.26	1.20
关注类贷款占比	3.85	2.82	2.32	2.18
贷款拨备率	1.66	2.04	1.93	2.32
拨备覆盖率	101.39	136.88	152.56	193.15
经营效率与盈利能力				
营业收入	24.24	28.61	32.76	16.67
营业支出	18.67	23.65	29.13	13.01
其中：业务及管理费	8.45	9.94	11.38	4.82
信用（资产）减值损失	9.82	13.33	17.28	7.94
净利润	4.48	4.74	5.06	3.64
净息差	1.96	1.95	1.77	1.60
成本收入比	34.86	34.73	34.74	-
总资产收益率	0.38	0.34	0.31	-
净资产收益率	4.66	4.30	4.28	-
负债与流动性				
负债总额	1166.99	1401.38	1652.36	1796.94
吸收存款	991.63	1193.73	1455.11	1623.07
流动性比例	62.39	70.32	76.51	87.47
流动性缺口率	12.42	23.39	32.76	39.60
核心负债依存度	66.65	71.71	74.48	77.98
资本充足性				
所有者权益	109.63	110.68	125.91	129.19
资本充足率	12.97	12.18	12.33	12.36
一级资本充足率	11.12	10.17	10.46	10.12
核心一级资本充足率	8.56	7.91	8.41	8.17

附件三：主要财务及监管指标计算公式

指标	计算公式
资产质量与拨备情况	
不良贷款率	期末五级分类不良贷款余额/期末贷款总额×100%
关注类贷款占比	期末关注类贷款余额/期末贷款总额×100%
准备金计提和拨备	
其中：贷款拨备率	贷款减值准备余额/客户贷款及垫款总额×100%
拨备覆盖率	贷款减值准备余额/不良贷款余额×100%
经营效率与盈利能力	
净息差	利息净收入/平均生息资产×100%
成本收入比	业务及管理费/营业收入×100%
拨备前营业利润率	拨备前营业利润/营业收入×100%，拨备前营业利润=营业利润+资产减值损失
总资产收益率	净利润/（上期末总资产+本期末总资产）×200%
净资产收益率	净利润/（上期末净资产+本期末净资产）×200%
负债与流动性	
流动性比率	流动资产/流动负债×100%
流动性缺口率	90天内表内外流动性缺口/90天内到期表内外资产×100%
核心负债依存度	核心负债/负债总额×100%，核心负债包括距到期日三个月以上（含）定期存款和发行债券以及剩余期限一年以上活期存款（或活期存款的50%）
资本充足性	
资本充足率	（资本-扣减项）/风险加权资产×100%
一级资本充足率	（一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	（核心一级资本-扣减项）/风险加权资产×100%

注：表中资本充足性相关指标根据《商业银行资本管理办法（试行）》计算

附件四：企业主体信用等级符号及定义

等级	定义
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

注：除 AAA 级和 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。

跟踪评级安排

根据监管部门有关规定的要求，东方金诚将在东营银行股份有限公司（以下简称“受评主体”）主体信用等级有效期内，持续关注与受评主体相关的、可能影响其信用等级的重大事项，并在东方金诚认为可能存在对受评主体信用等级产生重大影响的事项时启动跟踪评级。东方金诚在信用等级有效期满后不再承担对东营银行股份有限公司主体的跟踪评级义务。

在主体信用等级有效期内发生可能影响受评主体信用评级的事项时，委托方或受评主体应及时告知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就相关事项进行分析，视情况出具跟踪评级结果。

如委托方或受评主体未能及时或拒绝提供跟踪评级所需相关资料，东方金诚将有权视情况采取延迟披露跟踪评级结果、确认或调整信用等级、公告信用等级暂时失效或终止评级等评级行动。

东方金诚出具的跟踪评级结果将根据监管规定或委托评级合同约定向相关单位报送或披露。

东方金诚国际信用评估有限公司
2023年9月11日