

2021 年东营银行股份有限公司跟踪评级报告

项目负责人：温宇琪 yqwen@ccxi.com.cn

项目组成员：高 超 chgao@ccxi.com.cn

电话：(010)66428877

传真：(010)66426100

2021 年 07 月 21 日

声 明

■ 本次评级为发行人委托评级。除因本次评级事项使中诚信国际与评级对象构成委托关系外，中诚信国际与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；本次评级项目组成员及信用评审委员会人员与评级对象之间亦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，相关信息的合法性、真实性、完整性、准确性由评级对象负责。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，但对于评级对象提供信息的合法性、真实性、完整性、准确性不作任何保证。

■ 本次评级中，中诚信国际及项目人员遵照相关法律、法规及监管部门相关要求，按照中诚信国际的评级流程及评级标准，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。

■ 本评级报告的评级结论是中诚信国际遵照相关法律、法规以及监管部门的有关规定，依据合理的内部信用评级流程和标准做出的独立判断，不存在因评级对象和其他任何组织或个人的不当影响而改变评级意见的情况。本评级报告所依据的评级方法在公司网站（www.ccxi.com.cn）公开披露。

■ 本信用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，也不能作为使用人购买、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（包括机构投资者和个人投资者）使用本报告所表述的中诚信国际的分析结果而出现的任何损失负责，亦不对发行人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。

■ 本次评级结果中的信用等级自本评级报告出具之日起生效，有效期为受评债券的存续期。债券存续期内，中诚信国际将按照《跟踪评级安排》，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评级结果维持、变更、暂停或中止评级对象信用等级，并及时对外公布。

■ 本跟踪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。

信用等级通知书

信评委函字[2021]跟踪 2882号

东营银行股份有限公司：

中诚信国际信用评级有限责任公司对贵公司及贵公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定：

维持贵公司主体信用等级为 **AA**，评级展望为稳定；

维持“18 东营银行二级 01”、“20 东营银行二级 01”和“20 东营银行永续债”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

二零二一年七月二十一日

评级观点：中诚信国际维持东营银行股份有限公司（以下称“东营银行”或“该行”）主体信用等级为 **AA**，评级展望为稳定；维持“18 东营银行二级 01”、“20 东营银行二级 01”和“20 东营银行永续债”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、东营银行自身的财务实力以及债券条款的综合评估之上确定的，肯定了东营银行在当地金融体系中的重要地位、较为明确的市场定位和灵活的决策机制等信用优势。评级同时反映了东营银行面临的诸多挑战，包括当地石油行业低迷及担保圈链风险持续暴露对其盈利水平和资产质量造成不利影响、贷款集中度高、延展期、借新还旧和续贷贷款占比高、资产质量及盈利下行压力大、资本补充压力上升、产品创新和综合金融服务能力有待加强以及资金业务发展对风险管控能力提出更高要求等。本次评级也考虑了东营市政府对东营银行的支持。

概况数据

东营银行（合并口径）	2018	2019	2020	2021.03
资产总额（亿元）	1,037.95	1,092.23	1,276.62	1,339.58
总资本（亿元）	66.44	82.48	109.63	110.59
不良贷款余额（亿元）	8.35	10.90	10.60	11.32
净营业收入（亿元）	21.66	21.71	24.24	6.88
拨备前利润（亿元）	13.25	13.48	10.86	5.05
净利润（亿元）	6.73	4.18	4.48	1.32
净息差(%)	2.10	1.94	1.92	--
拨备前利润/平均风险加权资产(%)	1.87	1.69	1.19	--
平均资本回报率(%)	10.54	5.62	4.66	--
成本收入比(%)	35.60	37.47	34.86	24.54
不良贷款率(%)	1.94	2.05	1.63	1.57
不良贷款拨备覆盖率(%)	152.08	141.90	101.39	130.91
资本充足率(%)	12.31	12.87	13.03	12.60

注：1.本报告数据来源为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 2018 年、2019 年、2020 年财务报告以及未经审计的 2021 年 3 月末财务报表，审计意见类型均为标准无保留意见，其中 2018 年财务数据为 2019 年经审计财务报告期初数，2019 年财务数据为 2020 年经审计财务报告期初数，2020 年财务数据为 2020 年经审计财务报告期末数；2.受会计政策变更影响，自 2021 年起证券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、证券投资、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；2021 年起净利息收入和非利息净收入与之前年度不具有可比性；3.为保证数据分析的可行性，贷款总额和存款总额均不含应计利息；4.本报告中 2021 年 3 月末资本充足率指标为该行上报监管口径；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。

资料来源：东营银行，中诚信国际整理

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，存款和贷款在当地市场份额均排名第一；
- 市场定位较为明确，决策机制灵活，在服务中小微客户方面具有一定优势。

关注

- 当地经济结构较为单一，受经济下行影响，石油相关行业低迷，担保链和担保圈引发的相关风险持续暴露，新增不良贷款显著上升；
- 贷款客户和行业较为集中，延展期、借新还旧和续贷贷款占比较高，未来资产质量及盈利下行压力仍然较大；
- 业务快速增长消耗资本，资本补充压力上升；
- 产品创新能力和综合金融服务能力有待加强，业务和收入结构有待改善；
- 资金业务的发展对风控能力和专业人才队伍建设提出更高要求。

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。

- **可能触发评级上调因素：**良好稳定的经营记录；财务状况不断改善；竞争力和市场地位显著提升等。
- **可能触发评级下调因素：**宏观经济形势恶化；外部支持意愿下降；竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量大幅下降、资本金严重不足等。

同行业比较

2020 年同业比较表							
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 (%)
潍坊银行	1,756.47	137.94	1,311.15	828.70	8.06	1.23	13.55
莱商银行	1,540.84	119.82	1,126.92	893.79	6.00	1.90	13.06
东营银行	1,276.62	109.63	991.63	647.68	4.48	1.63	13.03
烟台银行	1,164.27	77.52	838.24	516.53	2.16	2.41	13.47

资料来源：中诚信国际整理

本次跟踪债项情况

债券简称	本次债项信用等级	上次债项信用等级	上次评级时间	发行金额 (亿元)	债券期限	发行时间
18 东营银行二级 01	AA ⁻	AA ⁻	2020/06/12	10.00	10 年	2018/11/07
20 东营银行二级 01	AA ⁻	AA ⁻	2020/06/12	8.00	10 年	2020/07/22
20 东营银行永续债	AA ⁻	AA ⁻	2020/09/11	25.00	--	2020/09/23

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定期或不定期跟踪评级，对其风险程度进行跟踪监测。本次评级为定期跟踪评级。

宏观经济和政策环境

宏观经济：2021年一季度，受上年同期低基数影响，GDP同比增速高达18.3%，剔除基数效应后的两年同比增速也继续向潜在增速回归。但两年复合增速及季调后的GDP环比增速均弱于上年三、四季度，或表明经济修复动能边际弱化，后续三个季度GDP同比增速或将逐季下调，年末累计同比增速或将大抵回归至潜在增速水平。

从一季度经济运行来看，生产逐步修复至疫情前水平，消费虽有滞后但持续改善，供需修复正向循环叠加输入因素影响下，价格中枢有所抬升。从生产端来看，第二产业及工业的两年复合增速已恢复至疫情前水平，特别是工业两年复合增速已略超疫情前，第三产业的两年复合增速较疫情前虽仍有较大距离，当季同比增速也低于第二产业，但对经济增长的贡献率回升至50%以上，产业结构扭曲的情况有所改善。从需求端来看，一季度投资、消费两年复合增速尚未恢复至疫情前水平，需求修复总体落后于生产，但季调后的投资及社零额环比增速持续回升，内需修复态势不改，3月出口增速虽有回落但仍处高位，短期内中国出口错峰优势仍存，但后续应关注海外供给修复对中国出口份额带来的挤出。从价格水平来看，剔除食品与能源的核心CPI略有上涨，大宗商品价格上涨影响下PPI出现上扬态势，但CPI上行基础总体较弱、PPI上行压力边际放缓，全年通胀压力整体或依然可控。

宏观风险：2021年内外经济形势依然复杂。宏观数据高增下部分微观主体困难与局部金融风险犹存，海外经济及政策波动加大外部不确定性与不稳定性。从微观家庭看，消费支出两年复合增速仍

低于疫情前，家庭谨慎储蓄水平上升，加之经济修复过程中收入差距或有所扩大，边际消费倾向反弹仍需时间。从企业主体看，投资扩张的意愿依然较低，加之大宗商品价格上涨较快，部分下游企业的利润水平或被挤压，经济内生动能仍待进一步释放。从金融环境看，产出缺口虽逐步缩小但并未完全消失，信用周期边际调整下信用缺口或有所扩大，同时考虑到当前经济运行中投机性及庞氏融资者占比处于较高水平，“双缺口”并存或导致部分领域信用风险加速释放，加剧金融系统脆弱性。从外部环境来看，美国政府更替不改对华遏制及竞争基调，大国博弈持续，同时各国应对疫情的政策效果不同加大了国际资本流动与全球复苏不平衡，需警惕外部环境变化对我国政策正常化及金融市场运行带来的扰动。

宏观政策：2021年政府工作报告再次强调，“要保持宏观政策连续性、稳定性、可持续性”，政策不会出现急转弯，但如我们之前所预期，随着经济修复，出于防风险的考虑，宏观政策边际调整不可避免。财政政策虽然在2020年的基础上边际收紧，但积极力度仍超疫情前，减税降费支持微观主体，财政紧平衡下地方政府专项债作用继续凸显；总体稳杠杆思路下货币政策稳中边际收紧，强调灵活精准、合理适度，在转弯中力求中性，继续强调服务实体经济。值得一提的是，3月15日召开的国务院常务会议明确提出，“要保持宏观杠杆率基本稳定，政府杠杆率要有所降低”，这是在2018年4月中央财经委员会第一次会议提出“地方政府和企业特别是国有企业要尽快把杠杆降下来”之后，第二次明确“总体稳杠杆、政府部门去杠杆”的思路，显示了中央对地方政府债务风险的高度重视，相关领域的监管或将有所趋严。

宏观展望：即便内外经济环境复杂、宏观政策边际收紧、信用周期向下，但中国经济总体仍处在持续修复过程中，基数效应扰动下全年GDP季度增速或呈现“前高后低”走势，剔除基数效应后的复合年度增速将回归至潜在增速水平。

中诚信国际认为，2021年中国经济仍将以修复为主线，宏观政策将兼顾风险防范与经济修复，注重对微观主体修复的呵护，并为未来政策相机抉择预留足够空间。从中长期来看，中国市场潜力巨大，畅通内循环将带动国内供应链、产业链运行更为顺畅，扩大内需的基础更加广泛，中国经济增长韧性持续存在。

近期关注

货币政策逆周期调节成效显著，监管统筹推进疫情防控和社会经济发展，银行业服务实体经济力度持续提升

中诚信国际对中国银行业维持“稳定”展望。2020年，中国经济经历了因疫情冲击大幅下滑并逐步修复的过程，GDP同比增长2.3%。央行综合运用降准、中期借贷便利、公开市场操作、再贴现、再贷款等工具，保持流动性合理充裕。2020年全年央行三次普调或定向下调各类金融机构存款准备金率，引导中期借贷便利和公开市场操作中基准利率下行，带动1年期和5年期LPR下降，以释放流动性并降低社会综合融资成本。

2020年疫情发生以来，监管部门出台多项政策推动银行业做好疫情防控金融服务，支持疫情防控企业扩大产能和受疫情影响企业复工复产，包括鼓励银行用好中央政策、优化信贷流程、延长贷款期限、完善展期续贷衔接、降低贷款利率、拓展服务领域等。同时监管部门实施差异化监管政策，适当提高小微企业不良容忍度，减轻银行业不良上升压力。此外监管部门继续引导银行业加大薄弱领域金融支持力度，服务重点领域和重大项目，做好“六稳”“六保”金融服务，同时要求金融系统加大向实体经济让利力度，实现了“金融系统向实体经济合理让利1.5万亿元的目标”。

完善金融监管政策，构建银行业高质量发展制度保障；加强公司治理监管，提升银行体系稳定性

在稳增长的同时，2020年以来监管部门持续推

进防风险各项工作，完善监管制度体系建设。针对近年来互联网贷款业务快速发展暴露出的问题，监管部门补齐制度短板，于2020年7月和2021年2月分别发布《商业银行互联网贷款管理暂行办法》和《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》，要求银行业加强统一授信、贷款支付和资金用途管理，明确出资比例、集中度风险管理和限额管理等量化标准，压实商业银行的风险管理主体责任。同时，监管部门高度重视公司治理监管，持续强化股权管理、规范股东行为，2020年监管持续出台公司治理相关系列政策文件，同时开展股东股权与关联交易问题专项整治，推进高风险机构违规股东股权清理，并首次公开银行机构重大违法违规股东名单。2020年8月银保监会在监管系统内印发《健全银行业保险业公司治理三年行动方案（2020-2022年）》，就党的领导与公司治理融合、公司治理评估、股东行为规范、董事会等治理主体履职、激励约束机制等方面规划了今后三年的重点工作安排，有助于提升公司治理监管的系统性、针对性和前瞻性，推动银行业提升公司治理质效，增强风险抵御能力和经营可持续性。

金融监管的不断完善有效推动银行业务结构优化调整，银行业整体业务运营保持平稳；宏观经济下行和疫情冲击下，银行业财务基本面有所承压，行业分化趋势加剧

为应对疫情影响，央行释放资金以加大银行信贷支持力度，银行业资产负债规模均实现较快增长，截至2020年末银行业金融机构总资产和总负债分别较年初上升10.25%和10.39%。从业务结构来看，银行进一步加大对实体经济的支持力度，整体信贷投放保持较快增长，其中普惠型小微贷款在监管政策推动下增长迅速，同时金融去杠杆政策持续作用下同业及金融投资业务继续优化。此外银行理财业务转型持续推进，存量风险进一步清退，多家理财子公司获批筹建。

表1：2018-2020年银行业指标

	2018	2019	2020
--	------	------	------

总资产（万亿）	268.24	290.00	319.74
净息差（%）	2.18	2.20	2.10
资本利润率（%）	11.73	10.96	9.48
不良率（%）	1.83	1.86	1.84
拨备覆盖率（%）	186.31	186.08	184.47
资本充足率（%）	14.20	14.64	14.70

资料来源：银保监会，中诚信国际整理

2020年以来，为应对疫情对经济的冲击和有效支持实体经济发展，监管通过LPR引导银行贷款利率下行，银行业也积极落实各项减费让利政策要求，加大向实体经济让利，2020年银行业净息差同比下降0.10个百分点至2.10%。为应对不良资产上升的压力，银行业普遍加大了拨备计提力度，2020年银行业资本利润率继续下降，全行业资本利润率为9.48%，同比下降1.48个百分点，整体盈利能力呈弱化趋势。此外，虽然不同银行机构盈利表现均有所下滑，但机构间仍呈现分化，农村金融机构净息差收窄幅度进一步扩大，而大中型银行通过调整资产负债结构缓释息差下降影响，息差水平下行幅度相对较小。

在疫情冲击下，2020年银行资产质量持续承压，为此监管及时出台延期还款安排，鼓励加快不良处置速度，并在贷款分类和不良容忍度上给予了一定灵活性和弹性处理，有效缓解了企业资金链压力和银行贷款集中逾期及分类下迁压力，为商业银行信用风险暴露提供一定缓冲，银行业整体资产质量指标未出现明显恶化。截至2020年末，商业银行不良贷款余额和不良率分别为2.70万亿元和1.84%，分别较年初上升2,880亿元和下降0.02个百分点；年末拨备覆盖率为184.47%，较年初下降1.61个百分点。疫情爆发进一步加剧银行业资产质量的分化程度，中小银行由于客户定位更为下沉、风险管理水平相对较弱以及自身处置不良和风险抵补能力不强，资产质量下滑更为明显。

银行业流动性状况保持稳定，根据银保监会公开数据，截至2020年末银行业流动性比例为58.41%，较年初略下降0.05个百分点，从长期来看大型银行与中小银行之间流动性分层仍然持续，部

分中小银行在融资端也面临着较大的管理压力。资本方面，银行资本内生能力减弱，较快的信贷增长对资本产生一定消耗，在满足监管和自身业务发展需要的背景下，银行资本补充压力持续存在，其中非上市中小银行金融机构更为凸显，截至2020年末商业银行核心一级资本充足率下降至10.72%，2020年以来监管层面完善资本补充机制，多渠道加快推进中小银行资本补充进程，年末资本充足率上升至14.70%。

山东省推进新旧动能转换和区域协调发展，淘汰落后产能的同时培育新经济增长点；强化金融风险化解，省内金融体系向好发展

山东省是国内经济体量较大的省份，近几年实现了平稳较快发展。在疫情背景下，2020年山东省经济总量保持稳步增长，全年地区生产总值为73,129.0亿元，较上年增长3.6%，位列全国第三；山东省持续推进产业结构调整，三次产业结构由2019年的7.2:39.8:53.0调整为7.3:39.1:53.6，初步形成了以服务业为主导的现代产业格局。2020年山东省地方一般公共预算收入为6,559.9亿元，较上年增长0.5%，其中税收收入占比72.5%。2020年全省城镇居民人均可支配收入43,726元，同比增长3.3%，农村居民人均可支配收入18,753元，同比增长5.5%。

特殊的区位优势和丰富的要素资源使山东省成为传统的工业大省，经济体量较大，产业体系完备。随着“三去一降一补”和环保政策的强力推进，该省产业结构层次低、效益差和污染排放重的问题有所暴露。针对发展不充分、不平衡的问题，山东省提出“腾笼换鸟”新旧动能转换工程，持续深化“破立降”，在压减过剩产能、淘汰落后产能的同时把握全球科技革命和产业变革趋势，通过推动新技术、新产业、新业态和新模式的不断发展，培育新的经济增长点。2020年山东省“四新”经济实现增加值占比达到30.2%，投资占比达到51.3%；新登记“四新”经济企业增长83.4%；高新技术产业产

值占规模以上工业比重达到 45.1%，较上年提高 5.0 个百分点，其中新一代信息技术制造业、新能源新材料、高端装备等十强产业增加值分别增长 14.5%、19.6% 和 9.0%。区域协调发展方面，山东省持续推进构建“一群两心三圈”的区域发展格局，发挥山东半岛城市群的龙头作用，推进省会、胶东、鲁南三大经济圈区域一体化发展，突出陆海统筹向海图强，加快海洋强省建设，有力有序化解区域发展不平衡问题。

山东省金融机构众多，五大国有银行和国内主要的股份制银行均在省内设有分行，还有多家城市商业银行、农村商业银行和农村合作银行。近年来山东省金融体系整体向好发展，存贷款总量保持增长。截至 2020 年末，全省金融机构本外币存款余额 118,349.4 亿元，较年初增长 13.0%；本外币贷款余额 97,880.6 亿元，较年初增长 13.4%，其中普惠小微贷款余额 8,176.8 亿元，较年初增长 40.1%。近年来，山东省持续推动不良贷款化解工作，2020 年全省处置不良贷款 2,566.8 亿元，年末不良贷款余额较年初减少 511.8 亿元至 1,986.2 亿元，排名由 2018 年末全国首位退居第 4 位；不良贷款率较年初下降 0.86 个百分点至 2.03%，由 2018 年 11 月顶峰的第 5 位退居全国第 12 位；不良贷款和不良率连续第二年实现“双降”。

东营市区域经济结构较为单一，石油行业整体低迷导致经济下行压力较大，企业间担保圈链问题突出，未来区域产业结构调整 and 担保圈链化解难度仍然较大

东营市位于山东省东北部，辖区土地总面积 8,243 平方公里，下辖 3 个区和 2 个县，截至 2020 年末，东营市常住人口为 219.35 万人。2020 年东营市实现地区生产总值 2,981.19 亿元，同比增长 3.8%；三次产业结构为 5.3:56.3:38.4；城镇居民人均可支配收入 52,684 元，增长 3.0%；农村居民人均可支配收入 20,003 元，增长 5.2%。

东营市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。由于石油行业长期低迷，东营区域经济面临较大下行压力，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，近年来当地信用风险加剧暴露。为提振经济，东营市继续推动新旧动能转换提质提速，重点支持推动海洋产业、先进制造业以及新能源、节能环保、新一代信息技术、新材料、现代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，担保圈链化解难度也仍然较大。

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。截至 2020 年末，全市各项存款余额 4,122.79 亿元，较年初增长 6.65%；各项贷款余额 3,333.72 亿元，较年初增长 2.51%。

依托人缘地缘优势，客户基础较好，通过深化政府相关客户合作、推出有定价竞争力的存款产品等措施，推动存款实现较快增长

对公存款方面，该行一方面持续加强与各级财政和政府相关机构合作，加大财政和机构类存款营销力度，并及时跟进地方政府专项债对应项目，定向营销相应存款；另一方面加强对授信客户的结算资金管理，新增授信在同风险的前提下优先投放到现金流好，能带来结算存款、保证金存款的客户，提升授信客户存款归行率。截至 2020 年末，该行对公存款余额为 522.38 亿元，较年初增长 24.12%，在总存款中占比 52.68%。截至 2021 年 3 月末，该行对公存款余额为 563.68 亿元。

该行个人存款以居民存款为主，目标客户主要为中老年客群。2020 年以来，该行继续推进零售队伍建设和客户分层管理，强化个人存款相关绩效考

核，并通过大额存单等具有定价竞争力的产品吸引客户。随着疫情环境下居民储蓄意愿提升，该行个人存款保持增长，截至 2020 年末，该行个人存款余额为 468.45 亿元，同比增长 20.77%，在总存款中占比 47.24%。截至 2021 年 3 月末，该行个人存款为 517.69 亿元。

加大政信项目、民营制造业和异地优势产业客户信贷投放，对公贷款持续增长；随着产品、渠道和营销手段日益丰富，个人贷款实现快速发展，但目前占比仍较小，信贷结构有待继续优化

受当地资源禀赋和经济结构特征的影响，东营银行对公信贷业务占据主导地位，对公贷款在全行占比保持在 90% 左右。该行主要服务于胜利油田的相关企业，并向石油装备、石油贸易、石油化工等行业延伸，近年来受经济下行、企业负债过重、担保圈链风险等影响，当地部分企业面临现金流紧张等情况，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，帮助企业正常生产经营和化解风险。2020 年以来，该行积极支持本地城投项目和平台公司的信贷需求，并加大对东营当地民营制造业企业信贷投放，同时出于分散风险考虑，引导各异地分行将信贷资源向所在地支柱产业和龙头企业倾斜。小微金融服务方面，近年来该行加强对优质小微企业的扶持力度，针对小微客户分布广、户数多的特点，设立小企业专营中心负责小微贷款的营销工作，制定批量营销措施，根据客户分布情况组织批量调查和批量审批。2020 年该行开展“民营和小微企业首贷培植”行动，通过走访深化银企合作关系，同时通过优化特色贷款产品和提升办贷服务效率加大小微企业支持力度。截至 2020 年末，该行小微企业贷款余额为 370.95 亿元，较年初增长 22.98%。受上述因素共同影响，截至 2020 年末，该行对公贷款余额较年初增长 18.73% 至 571.83 亿元，在总贷款中占比 88.29%。截至 2021 年 3 月末，该行对公贷款为 637.72 亿元。

该行个人贷款在总贷款中占比较低，包括个人经营性贷款、住房按揭贷款和个人消费贷款。该行持续丰富产品体系，通过核心企业和集中化市场批量拓展光伏贷和商用车贷款客户，近年来经营性贷款规模保持较快增长。按揭贷款方面，该行重点投放学区房及城市区域，并将按揭资源向青岛、烟台等新开设分行地区倾斜，但由于监管对按揭增速进行限额控制，该行按揭贷款增幅有限。消费贷款方面，该行与京东金条和中公教育等机构开展线上联合贷款和助贷业务，发放基于消费场景的线上小额信用贷款，截至 2020 年末，互联网贷款余额较年初大幅增加 14.74 亿元至 24.55 亿元，因互联网贷款业务面临较大政策风险，未来仍需对此保持关注。受上述因素影响，截至 2020 年末，该行个人贷款余额较年初增长 50.79% 至 75.85 亿元，在总贷款中占比 11.71%。截至 2021 年 3 月末，该行个人贷款为 84.49 亿元，其中个人经营性贷款、按揭贷款和个人消费贷款分别占比 35.55%、27.18% 和 37.27%。

资金业务持续发展，调整投资资产结构，增加标准化债券投资，但目前非标投资占比仍然较高，未来仍需提升专业投资能力，加强风险控制，以实现资金业务的稳定发展

同业业务方面，由于存款增长较快推动富余资金增加，2020 年以来该行同业资金融入力度有所减弱，截至年末同业负债和发行同业存单余额合计较年初下降 19.26% 至 98.13 亿元，在总负债中的占比同比下降 3.63 个百分点至 8.41%。该行将富余资金向收益率较高的信贷和证券投资资产倾斜，同时出于控制风险考虑调减部分同业授信额度，截至 2020 年末，同业资产余额较年初下降 23.60% 至 60.52 亿元，在总资产中占比降至 4.74%。截至 2021 年 3 月末，该行同业负债和发行同业存单合计余额较年初下降 1.38% 至 96.78 亿元，在总负债中占比略降至 7.87%；同业资产余额较年初增长 3.99% 至 62.94 亿元，在总资产中占比 4.70%。

证券投资方面，出于流动性考虑，2020 年以来

该行增加利率债投资规模，同时为了提高收益水平，压缩同业存单等低利差收益品种，并在加强投研能力的基础上增配省内城投债、资产证券化产品，但目前规模仍较小。截至 2020 年末，该行利率债占比同比上升 4.61 个百分点至 46.32%，同业存单占比同比下降 1.29 个百分点至 0.79%；企业债和资产支持证券合计占比同比上升 3.76 个百分点至 8.65%。此外，该行持有一定规模的非标准化资产以保持收益水平，受非标投资余额不得超过年初水平等监管要求影响，截至年末该行信托计划、资管计划、债权融资计划及联合投资计划余额合计较年初下降 6.28% 至 162.10 亿元，在投资中占比同比下降 5.16 个百分点至 40.23%，底层资产主要投向信贷类资产，主要涉及制造业、采矿业、建筑业、基础设施建设、房地产业等行业，其余为债券及同业存款等。受上述因素共同影响，截至 2020 年末，该行证券投资余额较年初增长 12.92% 至 402.93 亿元。截至 2021 年 3 月末，该行证券投资余额较年初增长 5.06% 至 423.32 亿元，投资结构与年初相比变化不大。

理财业务方面，该行应资管新规要求推动理财业务转型，持续压降保本理财，并逐步发行净值型产品。2020 年该行共发行理财产品 350 期，募集资金 174.00 亿元，年末理财产品余额为 94.14 亿元，较年初增长 37.67%，主要为个人理财；存续理财产品中预期收益型产品占比 41.42%，较年初下降 51.25 个百分点。该行预期收益型产品主要委托南京银行进行投资，净值型产品由该行自主投资，理财产品最终投向中非标占比 7.55%，主要为同业借款和理财直融工具，其他底层资产为债券。

财务分析

盈利资产规模上升推动净营业收入保持增长，非信贷资产拨备计提压力上升，降低贷款拨备计提力度以实现利润增长，但整体盈利能力仍处于较弱水平

东营银行定位于中小企业和城乡居民，近年来业务规模持续增长。2020 年受金融市场收益率下

行、对小微企业减费让利政策要求和贷款质量下行导致收息水平下降等因素影响，该行利息收入/平均盈利资产较上年下降 0.07 个百分点至 4.78%。由于同业资金融入力度减弱且融资成本下降，该行利息支出/平均付息负债较上年下降 0.04 个百分点至 3.16%。在收益和成本共同作用下，2020 年该行净息差同比下降 0.02 个百分点至 1.92%，在盈利资产规模快速增长的推动下，2020 年该行实现净利息收入 22.22 亿元，较上年增长 9.16%。

为了服务当地外向型企业，东营银行积极开展国内和国际结算业务，结算业务手续费为该行中间业务收入的主要来源。受处置原办公大楼导致固定资产处置利得上升影响，2020 年该行实现非利息净收入 2.02 亿元，较 2019 年增长 48.47%。受上述因素共同影响，2020 年该行实现净营业收入 24.24 亿元，较 2019 年增长 11.62%。

经营效率方面，由于加大了成本费用管控，2020 年该行成本收入比较 2019 年下降 2.61 个百分点至 34.86%。此外，由于其他应收款及投资资产发生较大减值，该行加大了对非信贷资产的拨备计提力度，全年共计提非信贷资产减值准备 4.53 亿元，较上年增长 4.76 亿元，其中针对其他应收款计提坏账准备 3.44 亿元。受上述因素共同影响，2020 年该行实现拨备前利润 10.86 亿元，同比下降 19.49%；拨备前利润/平均风险加权资产较上年下降 0.50 个百分点至 1.19%。

贷款拨备计提方面，由于监管阶段性降低了中小银行拨备覆盖率要求，出于利润考虑 2020 年该行共计提贷款损失准备 5.29 亿元，较上年下降 38.69%，在拨备前利润中占比下降 15.25 个百分点至 48.70%。受上述因素共同影响，2020 年该行实现净利润 4.48 亿元，较 2019 年上升 7.07%；平均资本回报率和平均资产回报率分别为 4.66% 和 0.38%，较 2019 年分别下降 0.96 和 0.01 个百分点，盈利能力较弱。

2021 年以来该行盈利资产保持增长，第一季度该行共实现净营业收入 6.88 亿元，为 2020 年全年

的 28.41%；由于部分费用尚未确认，1-3 月成本收入比降至 24.54%；由于监管回调了拨备覆盖率要求，该行加大了贷款拨备计提力度，第一季度拨备费用/拨备前利润为 73.86%。受以上因素影响，2021 年第一季度该行实现净利润 1.32 亿元，为 2020 年全年的 29.57%。

区域经济下行、行业风险暴露、担保圈链问题等导致不良贷款新增较为明显，加大不良贷款处置力度以改善资产质量指标，但瑕疵类贷款占比高，需密切关注资产质量迁徙趋势；非标投资对风险管理能力提出更高要求

截至 2020 年末，东营银行的信贷资产净额、对央行债权、对同业债权、证券投资分别占总资产的 49.89%、9.49%、4.74% 和 31.56%。该行对同业债权资产主要为存放同业款项和买入返售资产，交易对手以 AA 级及以上的城商行和民营银行为主，其中对包商银行 0.54 亿元的同业存放划为次级类，已计提 0.33 亿元减值准备，其余部分五级分类均为正常。

证券投资方面，截至 2020 年末，该行证券投资资产余额为 402.93 亿元，其中安全性较好的国债、地方政府债、政策性金融债、金融机构债和同业存单合计占比 48.22%；信托及资管计划占比 36.46%，底层资产中 64.66% 投向信贷类资产，其中分支机构发起的自有客户融资项目约占 84.18%，主要投向省内制造业、建筑业、金融业等行业，其余为存款、债券及债券公募基金等，信托及资管计划投资中 2.00 亿元中小企业私募债因借款人及担保人已停止经营、无法足额还款出现逾期并计入不良，该行已对该笔资产计提减值准备 1.10 亿元；其余为少量 AA 级及以上企业债券、债权融资计划、基金、股权投资等。截至 2020 年末该行针对投资资产共计提减值准备 1.63 亿元，计提比例较低。该行对非标资产进行统一授信管理，但由于部分非标资产透明度相对较低，较高的非标投资占比加大了该行信用风险管理难度。截至 2021 年 3 月末，该行证券投资

资产余额为 423.32 亿元，较年初增长 5.06%，投资结构与年初相比变化不大。

此外，2020 年市属国有企业收购该行 18.64 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，受此影响，截至 2020 年末，该行其他应收款余额较年初大幅增加 18.46 亿元至 27.47 亿元，对其他应收款共计提坏账准备 0.45 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。

信贷资产方面，近年来东营银行资产质量下行压力较大，原因一是东营石油、化工等主导产业受产业改造升级、环保政策趋严、新冠疫情以及自身经营不善等因素影响，经营压力增大，橡胶、轮胎产业受经济下行影响，市场需求低迷，因此当地相关企业偿债能力有所下滑；二是担保链和担保圈引发风险暴露，地区信用环境恶化；三是个别银行抽减信贷资金加速企业资金链断裂。为应对信贷业务风险，该行逐步推进信贷政策调整，重点发展其他第三产业、弱周期行业以及政府支持项目，并开展大额贷款风险排查，在政府帮助下加大不良贷款处置力度。该行贷款主要集中在东营地区和滨州地区，两地经济下行压力持续存在，不良贷款反弹压力较大。2020 年该行新增不良贷款 56.96 亿元，较上年增长 22.97 亿元，为稳定资产质量，该行加大现金清收、核销等处置力度，全年共处置不良贷款 57.19 亿元，其中现金清收 46.89 亿元，核销 10.10 亿元，重组上调 0.20 亿元。截至 2020 年末，该行不良贷款余额同比下降 0.30 亿元至 10.60 亿元，不良率下降 0.42 个百分点至 1.63%。此外，由于加大对下迁至不良的逾期贷款处置力度，截至 2020 年末该行逾期贷款余额较年初下降 46.24% 至 23.97 亿元，占贷款总额的 3.70%，其中逾期 90 天以上贷款占贷款总额的 0.81%；关注类贷款余额为 24.96 亿元，占总贷款的 3.85%，以借新还旧等类型贷款为主。该行通过展期、借新还旧、无还本续贷和延期还本付息等方式对暂时存在资金周转困难，特别是

受疫情影响的客户给予信贷支持，截至 2020 年末，该行展期、借新还旧、无还本续贷和延期还本付息贷款共计 110.81 亿元，在总贷款中占比为 17.11%，其中关注贷款 18.63 亿元，不良贷款 5.14 亿元。展期、借新还旧和续贷贷款在经济下行环境中易转化为不良贷款，未来需密切关注此类贷款迁徙情况。2021 年 1-3 月该行新增不良 3.07 亿元，并处置不良 2.35 亿元，均为现金清收。截至 2021 年 3 月末，该行不良贷款余额和不良率分别为 11.32 亿元和 1.57%；逾期贷款在总贷款中占比 3.73%。

拨备覆盖率方面，由于监管调低拨备覆盖率要求，该行贷款拨备计提力度减弱，截至 2020 年末，拨备覆盖率同比下降 40.51 个百分点至 101.39%。2021 年以来，由于监管回调拨备覆盖率要求，该行加大了拨备计提力度，拨备覆盖率有所提升，3 月末增至 130.91%，不良贷款/（资本+贷款损失准备）为 9.03%。考虑到展期和续贷贷款以及非标投资占比较高，未来该行仍面临较大的拨备计提压力。

贷款行业投向方面，截至 2020 年末，该行贷款主要集中在制造业以及批发和零售业，在贷款总额中分别占比 33.08% 和 26.59%，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。受经济形势波动和疫情影响，该行制造业和批发零售业贷款资产质量压力较大，2020 年末不良率分别为 2.86% 和 2.12%。截至 2020 年末，该行建筑业、房地产业及按揭贷款占总贷款的 15.71%，近年来房地产宏观调控持续加强，未来房地产走势存在较大不确定性，相关风险需密切关注。

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，客户集中度处于较高水平。截至 2021 年 3 月末，该行最大单一贷款和最大十家贷款余额在资本净额中占比分别为 9.97% 和 66.49%。此外，该行单笔最大非标投资占资本净额的比例为 7.58%，证券投资客户集中度风险较高。

贷款担保方式上，由于该行贷款多投放于当地核心企业，贷款以保证贷款为主。截至 2020 年末，

该行保证贷款在贷款总额中占比 65.80%，信用贷款占比 7.49%，附担保物贷款占比 26.71%。担保公司合作方面，该行与 19 家担保公司合作，其中 15 家为政府性担保公司，担保公司担保的贷款余额为 11.74 亿元，不良贷款余额为 0.01 亿元。整体来看，该行保证贷款占比较高，在地区信用风险较高，担保链、担保圈违约现象仍然存在的环境下，该行信用风险管理的难度较大。

市场资金依赖度有所下降，但存款稳定性有待提升，且资产负债存在期限错配风险，加大该行流动性风险管理难度；业务快速增长对资本带来一定消耗，且考虑到该行资产质量下行压力大，盈利增长较为困难，未来仍面临较大资本补充压力

东营银行资金主要来源于客户存款，由于存款增速较快，2020 年末该行存款在总融资中的占比增至 88.42%，同比上升 3.64 个百分点。截至 2020 年末，该行个人存款占比 47.24%，定期存款占比 45.73%，存款稳定性有待进一步提升。

同业业务方面，该行主要通过吸收同业存款、债券回购、发行同业存单等方式进行同业融资，2020 年以来该行同业负债规模有所下降，年末同业负债（含同业存单）余额为 98.13 亿元，在总负债中占比同比下降 3.63 个百分点至 8.41%。债券发行方面，东营银行分别于 2015 年、2018 年和 2020 年发行 12 亿元、10 亿元和 8 亿元二级资本债券，截至 2020 年末，应付债券（不含同业存单）余额为 17.99 亿元，在总负债中占比 1.54%。此外，该行同业资产整体规模不大，2020 年末同业资产余额同比下降 23.60% 至 60.52 亿元，在总资产中占比 4.74%。截至 2021 年 3 月末，该行同业负债（含同业存单）余额为 96.78 亿元，在负债中占比 7.87%；同业资产余额为 62.94 亿元，在总资产中占比 4.70%。

证券投资方面，截至 2020 年末，该行证券投资余额为 402.93 亿元，其中流动性较好的国债、地方政府债、政策性金融债、金融机构债和同业存单合计占比 48.22%；信托及资管计划合计占比 36.46%，

期限集中在3年以内，此类资产即时变现能力较差，加大了该行流动性风险管理难度。截至2021年3月末，该行证券投资余额为423.32亿元，在总资产中占比31.60%。

从资产负债结构来看，截至2020年末，该行存贷比为65.31%，（市场资金-高流动性资产）/总资产指标有所好转。从资产负债期限结构来看，由于债券及非标资产期限较长，该行一年内到期的资产占总资产的51.84%，考虑到部分贷款到期后仍需以展期或续贷形式延续，该行资产的实际投放期限被低估；由于活期及短期存款占比较高，一年内到期的负债占总负债的74.30%，存在一定资产负债期限错配风险。

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、发行二级资本债券和永续债等方式补充资本。由于业务快速增长对资本带来消耗，截至2020年末，该行核心一级资本充足率较年初下降1.10个百分点至8.63%，但由于成功发行25亿元永续债，该行资本充足率较年初增长0.16个百分点至13.03%。2021年3月末该行核心一级资本充足率和资本充足率分别降至8.16%和12.60%，考虑到该行资产质量下行压力大，盈利增长较为困难，未来仍面临较大资本补充压力。

外部支持

鉴于市区两级政府的支持记录以及该行在当地金融体系中的重要性，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

东营银行在东营当地金融体系中占有重要地位，截至2021年3月末，该行存贷款在东营市的市场份额分别为16.94%和15.60%，均排名第一位。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。同时，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2021年3月末，东营市政府及下辖区政府直接或间接持有该行

39.58%的股份。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。

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“18东营银行二级01”、“20东营银行二级01”和“20东营银行永续债”的信用等级为**AA-**。

附一：东营银行股份有限公司 2020 年末前十大股东持股情况

序号	股东名称	股份(亿股)	占比(%)
1	东营市财政局	4.22	15.43
2	东营区财金投资发展有限责任公司	2.60	9.51
3	山东鑫都置业有限公司	2.35	8.60
4	东营华联石油化工有限公司	1.34	4.89
5	山东金达源集团有限公司	1.23	4.49
6	山东天信集团有限公司	1.21	4.41
7	东营市垦利区城市建设投资集团有限公司	1.00	3.65
8	东营市融资担保有限公司	0.93	3.40
9	东营市垦利区自来水公司	0.87	3.20
10	万达集团股份有限公司	0.77	2.82
	合计	16.52	60.40

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）	2018	2019	2020	2021.03
现金及对中央银行的债权	11,689.16	10,469.59	12,476.33	9,836.21
对同业债权	11,192.67	7,921.69	6,052.25	6,293.60
证券投资	36,224.44	35,683.23	40,292.79	42,331.85
贷款总额	43,055.70	53,193.39	64,768.26	72,220.51
贷款损失准备	(1,270.33)	(1,546.56)	(1,074.25)	(1,482.52)
贷款净额	41,785.37	51,646.83	63,694.01	71,026.40
关注贷款	2,984.57	3,026.68	2,495.65	2,080.13
不良贷款（五级分类）	835.32	1,089.89	1,059.52	1,132.46
总资产	103,794.65	109,223.21	127,662.06	133,958.03
风险加权资产	75,260.52	84,511.39	97,826.29	104,617.81
存款总额	69,067.55	81,652.81	99,163.15	108,257.41
向中央银行借款	500.00	300.00	1,369.89	1,375.15
对同业负债	3,486.58	946.33	5,042.48	4,742.59
借款及应付债券	20,583.28	13,406.78	6,569.25	6,734.31
总负债	97,151.09	100,974.77	116,699.16	122,899.40
总资本（所有者权益）	6,643.55	8,248.44	10,962.90	11,058.64
净利息收入	1,986.41	2,035.26	2,221.60	561.30
手续费及佣金净收入	125.02	96.18	99.88	38.39
汇兑净损益	48.36	34.88	15.20	7.97
公允价值变动净收益	0.00	0.00	0.00	4.64
投资净收益	1.42	3.35	16.94	75.02
其他净收入	4.49	1.81	70.22	1.18
非利息净收入	179.29	136.21	202.23	127.19
净营业收入合计	2,165.70	2,171.47	2,423.83	688.49
业务及管理费用（含折旧）	(771.06)	(813.70)	(844.89)	(168.93)
拨备前利润	1,325.18	1,348.49	1,085.63	505.46
贷款损失准备支出	(460.56)	(862.44)	(528.73)	(373.33)
税前利润	881.07	492.20	558.14	132.49
净利润	672.82	418.46	448.05	132.49

附三：东营银行股份有限公司主要财务指标

财务指标	2018	2019	2020	2021.03
增长率(%)				
贷款总额	18.88	23.55	21.76	--
不良贷款	60.30	30.48	(2.79)	--
贷款损失准备	15.17	21.74	(30.54)	--
总资产	17.69	5.23	16.88	--
总资本	8.57	24.16	32.91	--
存款总额	16.89	18.22	21.44	--
净利息收入	12.35	2.46	9.16	--
拨备前利润	11.87	1.76	(19.49)	--
净利润	(6.69)	(37.80)	7.07	--
盈利能力(%)				
净息差	2.10	1.94	1.92	--
拨备前利润/平均风险加权资产	1.87	1.69	1.19	--
拨备前利润/平均总资产	1.38	1.27	0.92	--
平均资本回报率	10.54	5.62	4.66	--
平均资产回报率	0.70	0.39	0.38	--
平均风险加权资产回报率	0.95	0.52	0.49	--
非利息净收入占比	8.28	6.27	8.34	18.47
营运效率(%)				
成本收入比	35.60	37.47	34.86	24.54
资产费用率	0.88	0.77	1.13	--
资本充足性(%)				
核心一级资本充足率	8.81	9.73	8.63	8.16
资本充足率	12.31	12.87	13.03	12.60
资本资产比率	6.40	7.55	8.59	8.26
资产质量(%)				
不良贷款率	1.94	2.05	1.63	1.57
(不良贷款+关注贷款)/总贷款	8.87	7.74	5.49	4.45
关注贷款/不良贷款	357.30	277.70	235.55	183.68
不良贷款拨备覆盖率	152.08	141.90	101.39	130.91
贷款损失准备/(不良贷款+关注贷款)	33.26	37.57	30.22	46.15
不良贷款/(资本+贷款损失准备)	10.56	11.13	8.80	9.03
贷款损失准备/总贷款	2.95	2.91	1.66	2.05
最大单一客户贷款/资本净额	8.35	8.23	7.97	9.97
最大十家客户贷款/资本净额	55.88	63.63	66.11	66.49
流动性(%)				
高流动性资产/总资产	30.27	21.45	19.59	19.63
总贷款/总存款	62.34	65.15	65.31	66.71
(总贷款-贴现)/总存款	61.73	64.57	64.23	65.14
净贷款/总资产	40.26	47.29	49.89	53.02
总存款/总融资	73.76	84.78	88.42	89.39
(市场资金-高流动性资产)/总资产	(6.60)	(8.04)	(9.42)	(10.03)

附四：银行主要财务指标计算公式

	指标	计算公式
盈利能力	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+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
	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+对同业的债权+交易性金融资产+可供出售类金融资产(其他债权投资+其他权益投资)
	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
	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+短期借款及债券+长期借款及债券+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

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	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。

债券等级符号	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，有较高违约风险。
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。