

# 信用评级公告

联合〔2023〕7034号

联合资信评估股份有限公司通过对东莞银行股份有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“22 东莞银行永续债 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司  
二〇二三年七月二十六日

# 东莞银行股份有限公司 2023 年跟踪评级报告

## 评级结果：

项目	本次级别	评级展望	上次级别	评级展望
东莞银行股份有限公司	AAA	稳定	AAA	稳定
22 东莞银行永续债 01	AA+	稳定	AA+	稳定

## 跟踪评级债项概况：

债券简称	发行规模	期限	到期兑付日
22 东莞银行永续债 01	20.00 亿元	5+N 年	--

注：上述债券仅包括由联合资信评级且截至评级时点尚处于存续期的债券

评级时间：2023 年 7 月 26 日

## 本次评级使用的评级方法、模型：

名称	版本
商业银行信用评级方法	V4.0.202208
商业银行主体信用评级模型（打分表）	V4.0.202208

注：上述评级方法和评级模型均已在联合资信官网公开披露

## 本次评级模型打分表及结果：

评价内容	评价结果	风险因素	评价要素	评价结果
经营风险	B	经营环境	宏观和区域风险	2
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	2
			未来发展	2
			业务经营分析	2
财务风险	F2	偿付能力	资本充足性	2
			资产质量	1
			盈利能力	3
		流动性	3	
指示评级				aa
个体调整因素：--				--
个体信用等级				aa
外部支持调整因素：政府支持				+2
评级结果				AAA

注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1-F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

## 评级观点

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）的评级反映了 2022 年以来，其主营业务在当地市场竞争力较强、信贷资产质量较好、贷款拨备充足、盈利水平较好以及政府支持力度较大等方面的优势。此外，联合资信也关注到，东莞银行住房按揭贷款占比较高，面临一定压降压力；信托产品违约增多的市场环境下非标资产质量面临管控压力；宏观经济景气度下行以及监管趋严或对其业务开展产生负面影响等因素对其经营发展及信用水平可能带来不利影响。

未来，东莞银行将依托其在决策链短、地区网点覆盖面广等方面的竞争优势，关注粤港澳大湾区战略性发展机遇，不断推动资产规模和盈利能力的合理提升。另一方面，东莞地区金融机构数量较多，同业竞争加剧对其业务发展形成一定压力。

综合评估，联合资信确定维持东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，维持“22 东莞银行永续债 01”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

## 优势

1. 在当地拥有较强同业竞争优势。得益于东莞地方经济发展势头良好、自身组织架构灵活、决策半径短、与当地政府建立了良好的合作关系等优势，东莞银行在当地同业具有较强竞争优势。
2. 信贷资产质量处于行业较好水平，拨备水平保持充足。2022 年以来，随着东莞银行风控体系改革的推进和多项不良贷款处置措施的实施使其信贷资产质量处于行业较好水平，拨备水平持续提升，拨备充足。
3. 盈利水平处于同业较好水平。2022 年以来，得益于较好的资产质量，东莞银行计提减值力度有所减弱，利润得到较好实现，盈利能力保持较好水平，资本内生能力较强。
4. 获得地方政府支持的可能性较大。考虑到东莞银

**同业比较:**

主要指标	东莞银行	九江银行	郑州银行
最新信用等级	AAA	AAA	AAA
数据时间	2022年	2022年	2022年
存款总额(亿元)	3695.88	3773.40	3417.98
贷款净额(亿元)	2843.25	2715.35	3222.07
资产总额(亿元)	5384.19	4797.04	915.14
股东权益(亿元)	348.54	364.16	526.23
不良贷款率(%)	0.93	1.82	1.88
拨备覆盖率(%)	254.30	173.01	165.73
资本充足率(%)	13.42	12.62	12.72
营业收入(亿元)	102.79	108.97	151.01
净利润(亿元)	38.33	16.80	26.00
平均净资产收益率(%)	11.85	4.59	4.46

注：“九江银行”为九江银行股份有限公司，“郑州银行”为郑州银行股份有限公司  
 资料来源：各公司公开年报、Wind等

分析师：盛世杰 刘敏哲

邮箱：lianhe@lhratings.com

电话：010-85679696

传真：010-85679228

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号  
 中国人保财险大厦17层(100022)

网址：www.lhratings.com

行在当地金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，直接或间接获得地方政府支持的可能性较大。

**关注**

- 贷款结构面临调整压力。**2022年以来，东莞银行住房按揭贷款占比仍处于较高水平，贷款结构面临调整压力，同时房地产市场的宏观调控以及外部经济形势的变化对其房地产贷款的信用风险管理存在一定影响。
- 需关注投资资产面临的信用风险。**在信托产品违约增多的市场环境下，东莞银行未来非标资产质量变化情况仍需关注。
- 关注外部环境对未来业务经营的影响。**宏观经济增长承压、金融监管趋严等因素对东莞银行业务开展及资产质量可能造成不利影响。

主要数据：

项目	2020年末	2021年末	2022年末
资产总额(亿元)	4163.26	4827.84	5384.19
股东权益(亿元)	270.81	298.58	348.54
不良贷款率(%)	1.19	0.96	0.93
贷款拨备覆盖率(%)	219.17	259.48	254.30
贷款拨备率(%)	2.60	2.49	2.38
净稳定资金比例(%)	110.07	105.07	107.14
存贷比(%)	78.54	84.71	79.88
储蓄存款/负债总额(%)	22.42	22.33	24.65
股东权益/资产总额(%)	6.50	6.18	6.47
资本充足率(%)	14.54	13.32	13.42
一级资本充足率(%)	10.03	9.34	9.75
核心一级资本充足率(%)	9.20	8.64	8.56
项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	91.58	95.11	102.79
拨备前利润总额(亿元)	62.37	61.10	65.26
净利润(亿元)	28.76	33.20	38.33
净息差(%)	2.08	1.79	1.67
成本收入比(%)	30.67	34.55	35.22
拨备前资产收益率(%)	1.59	1.36	1.27
总资产收益率(%)	0.73	0.74	0.75
加权平均净资产收益率(%)	12.17	12.36	12.91

资料来源：东莞银行年度报告、监管报表以及提供资料，联合资信整理

主体评级历史：

债项简称	债项等级	主体等级	评级展望	评级时间	项目小组	评级方法/模型	评级报告
22 东莞银行永续债 01	AA+	AAA	稳定	2022/5/11	孔宁、梁新新	<a href="#">商业银行信用评级方法 V3.2.202204</a> <a href="#">商业银行信用评级模型（打分表） V3.2.202204</a>	<a href="#">阅读全文</a>

注：上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅

## 声 明

一、本报告版权为联合资信所有，未经书面授权，严禁以任何形式/方式复制、转载、出售、发布或将本报告任何内容存储在数据库或检索系统中。

二、本报告是联合资信基于评级方法和评级程序得出的截至发表之日的独立意见陈述，未受任何机构或个人影响。评级结论及相关分析为联合资信基于相关信息和资料对评级对象所发表的前瞻性观点，而非对评级对象的事实陈述或鉴证意见。联合资信有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

三、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不应当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

四、本报告不能取代任何机构或个人的专业判断，联合资信不对任何机构或个人因使用本报告及评级结果而导致的任何损失负责。

五、本报告系联合资信接受东莞银行股份有限公司（以下简称“该公司”）委托所出具，引用的资料主要由该公司或第三方相关主体提供，联合资信履行了必要的尽职调查义务，但对引用资料的真实性、准确性和完整性不作任何保证。联合资信合理采信其他专业机构出具的专业意见，但联合资信不对专业机构出具的专业意见承担任何责任。

六、根据控股股东联合信用管理有限公司（以下简称“联合信用”）提供的联合信用及其控制的其他机构业务开展情况，联合信用控股子公司联合信用投资咨询有限公司（以下简称“联合咨询”）为该公司提供了非评级服务。由于联合资信与关联公司联合咨询之间从管理上进行了隔离，在公司治理、财务管理、组织架构、人员设置、档案管理等方面保持独立，因此公司评级业务并未受到上述关联公司的影响，联合资信保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正的原则。

七、本次跟踪评级结果自本报告出具之日起至相应债券到期兑付日有效；根据跟踪评级的结论，在有效期内评级结果有可能发生变化。联合资信保留对评级结果予以调整、更新、终止与撤销的权利。

八、本报告所列示的主体评级及相关债券或证券的跟踪评级结果，不得用于其他债券或证券的发行活动。

九、任何机构或个人使用本报告均视为已经充分阅读、理解并同意本声明条款。

# 东莞银行股份有限公司 2023年跟踪评级报告

## 一、跟踪评级原因

根据有关法规要求，按照联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）关于东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）及其相关债券的跟踪评级安排进行本次跟踪评级。

## 二、主体概况

东莞银行前身为成立于1999年的东莞市商业银行股份有限公司。2008年，东莞市商业银行股份有限公司更名为东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）。截至2022年末，东莞银行股本为21.80亿元，其中国有股份持股比例为36.13%，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见表1。

表1 2022年末前五大股东及持股情况表

序号	股东名称	持股比 %
1	东莞市财政局	22.22%
2	东莞市大中实业有限公司	4.98%
3	东莞市虎门镇投资管理服务中心	4.96%
4	东莞市鸿中投资有限公司	4.81%

表2 债券概况

债券简称	债券品种	发行规模	期限	债券利率	交易流通终止日期
22东莞银行永续债01	无固定期限资本 债券	20.00亿元	5+N年	3.52%	--

数据来源：中国货币网，联合资信整理

## 四、营运环境分析

### 1. 宏观政策环境和经济运行回顾

2023年一季度，宏观政策以落实二十大报告、中央经济工作会议及全国“两会”决策部署为主，坚持“稳字当头、稳中求进”的政策总基调，聚焦于继续优化完善房地产调控政策、进一步健全REITs市场功能、助力中小微企业稳增长

5	东莞市电力发展公司	3.57%
合计		40.54%

注：因四舍五入效应数据加总存在一定误差，下同

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

东莞银行总部位于广东省东莞市。截至2022年末，东莞银行下设1个总行营业部、13家分行（东莞分行、广州分行、深圳分行、惠州分行、长沙分行、佛山分行、合肥分行、清远分行、珠海分行、韶关分行、中山分行、广东自贸试验区南沙分行、香港分行）、61家一级支行、92家二级支行、6家社区支行、4家小微支行；发起设立6家村镇银行和1家香港子公司（待开业）。

东莞银行注册地址：东莞市莞城区体育路21号。

## 三、已发行债券概况

截至本报告出具日，东莞银行存续期内经联合资信评级的债券合计20.00亿元，债券概况见表2。

调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

随着各项稳增长政策举措靠前发力，生产生活秩序加快恢复，国民经济企稳回升。经初步核算，一季度国内生产总值28.50万亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，增速较上年四季度回升1.6个百分点。从生产端来看，前期受到较大制约的服务业强劲复苏，改善幅度大于工业生产；从需求端来看，固定资产投资实现

平稳增长，消费大幅改善，经济内生动力明显加强，内需对经济增长形成有效支撑。信用环境方面，社融规模超预期扩张，信贷结构有所好转，但居民融资需求仍偏弱，同时企业债券融资节奏同比有所放缓。利率方面，资金利率中枢显著抬升，流动性总体偏紧；债券市场融资成本有所上升。

展望未来，宏观政策将进一步推动投资和消费增长，同时积极扩大就业，促进房地产市场稳健发展。而在美欧紧缩货币政策、地缘政治冲突等不确定性因素仍存的背景下，外需放缓叠加基数抬升的影响，中国出口增速或将回落，但消费仍有进一步恢复的空间，投资在政策的支撑下稳定增长态势有望延续，内需将成为驱动中国经济继续修复的主要动力。总体来看，当前积极因素增多，经济增长有望延续回升态势，全年实现 5% 增长目标的基础更加坚实。完整版宏观经济与政策环境分析详见《宏观经济信用观察季报（2023 年一季度）》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc372f>。

## 2 区域经济发展概况

**东莞市金融环境较为成熟，金融行业发展基础较好；2022 年以来，东莞地区经济持续稳步发展，粤港澳大湾区发展战略进一步推进，为地方金融机构提供了良好的外部发展环境；但另一方面，东莞市内金融机构众多，区域内同业竞争较为激烈，未来银行业金融机构业务运营能力将面临一定的挑战。**

东莞银行营业网点和业务主要集中于东莞地区，并向广东省内主要城市延伸。东莞市位于广东省中南部、珠江三角洲东北部，紧邻广州与深圳，处于穗港经济走廊之间，是广州与香港之间水陆交通的必经之地。借助其有利的经济地理位置，改革开放以来，东莞市大力发展外向型经济，引入外资，扩大对外贸易，并带动了民营企业的发展。经过多年的发展，东莞市形成了以电子信息制造业、电气机械制造业、

纺织服装制造业、化工制品制造业等八大支柱产业。在农业经济方面，东莞市加强农村集体经济管理，大力推进农村股份合作制改革，促进农业农村经济平稳发展，农民收入稳步增长，城镇化进程步伐较快。在工业制造业和农业快速发展的同时，东莞市着力推进境内外贸易，为工业和农业扩大商品销售市场，并加快市场基础设施，完善商业网络，大力发展连锁、会展、物流等现代流通业。自 2018 年以来，国家持续推进粤港澳大湾区建设，涉及香港、澳门两个特别行政区和广东省广州、深圳、珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门、肇庆（珠三角九市）等城市，力图强化广东作为全国改革开放先行区、经济发展重要引擎的作用，构建科技、产业创新中心和先进制造业、现代服务业基地，为东莞地区带来新的发展机遇。

根据东莞市统计局公布数据，经初步核算，2022 年东莞市实现地区生产总值 11200.32 亿元，同比增长 0.6%。其中，第一产业增加值 36.50 亿元，增长 0.3%；第二产业增加值 6513.64 亿元，增长 0.8%；第三产业增加值 4650.18 亿元，增长 0.3%。三次产业比例为 0.3：58.2：41.5。2022 年，东莞市实现一般公共预算收入 766.04 亿元，同比下降 0.5%；一般公共预算支出 863.58 亿元，同比下降 1.2%。

2022 年，东莞市金融业实现增加值 749.81 亿元，比上年增长 9.0%。截至 2022 年末，东莞市各类金融机构 168 家，其中银行类机构 49 家（含 1 家代表处，7 家信用卡中心和 1 家平安汽车消费金融中心）；各项本外币存款余额 23514.02 亿元，同比增长 15.7%；各项本外币贷款余额 16780.23 亿元，同比增长 12.4%。

## 3 商业银行行业分析

2022 年，我国经济增长压力较大，在此背景下，中国人民银行加大稳健的货币政策实施力度，综合运用降准、再贷款、再贴现等多种政策工具投放流动性，引导金融机构尤其是国有大型商业银行加大信贷投放力度，国有大型商

业银行贷款增速提升带动其资产规模增速加快，从而带动整体银行业资产规模增速回升，且信贷资源进一步向先进制造业、绿色金融和普惠金融等重点领域以及受经济下行冲击较大的薄弱环节倾斜，信贷资产结构持续优化，服务实体经济质效有所提升。

得益于较大的不良贷款清收处置力度，商业银行信贷资产质量呈持续改善趋势，拨备覆盖率有所提升，但部分区域商业银行仍面临较大信用风险管控压力。2022年，银行业金融机构累计处置不良贷款 2.7 万亿元，年末不良贷款率为 1.63%，关注类贷款占比 2.25%，分别较上年末下降 0.10 和 0.06 个百分点。盈利方面，2022 年，商业银行净息差持续收窄，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落。负债及流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动整体负债稳定性提升，各项流动性指标均保持在合理水平，但部分中小银行面临的流动性风险值得关注。资本方面，商业银行通过多渠道补充资本，整体资本充足水平保持稳定。此外，强监管环境引导银行规范经营，推动银行业高质量发展，且随着地方中小金融机构合并重组进程的不断推进，区域性银行市场竞争力及抗风险能力有所提升。

随着我国经济运行持续稳定恢复，银行业整体保持平稳发展态势，且在监管、政府的支持下，商业银行抗风险能力将逐步提升；综上所述，联合资信认为商业银行行业整体信用风险展望为稳定。完整版行业分析详见《2023 年商业银行行业分析》，报告链接 <https://www.lhratings.com/lock/research/f4a89bc3749>。

## 五、管理与发展

**东莞银行持续优化“三会一层”公司治理架构，公司治理及内控水平运行情况较好；关联交易符合监管要求。**

东莞银行按照《公司法》《商业银行法》等相关法律法规要求，构建了以股东大会为最高

权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、高级管理层为执行机构的“三会一层”公司治理架构，且“三会一层”能够按照公司章程有效发挥职能，整体履职情况较好。2022 年以来，东莞银行坚持完善公司治理结构，规范由股东大会、董事会、监事会和高级管理层构成的“三会一层”运行及制衡机制，根据相关法律法规进行信息披露。自 2019 年 3 月 7 日中国证监会正式受理东莞银行 A 股上市申请，东莞银行积极推进上市申报工作。目前，随着 2023 年注册制全面实施，东莞银行上市进程稳步推进，若能上市成功，将在资本补充、公司治理规范性等方面对东莞银行产生正面作用。

股权结构方面，截至 2022 年末，东莞银行国有股东、社会法人股东和自然人股东的持股比例分别为 36.13%、39.07% 和 24.81%；其中东莞市财政局为东莞银行第一大股东，持股比例为 22.22%；东莞市国有资产监督管理委员会全资子公司东莞金融控股集团有限公司及其控制的三家公司合计持有东莞银行 10.95% 的股份；其余股东持股比例均小于 5%，股权结构合理，无控股股东或实际控制人。截至 2022 年末，东莞银行前十大股东中未有股东将其股份对外质押以及冻结等情形，股权质押、冻结风险相对可控。

根据公开信息披露，东莞银行原董事长卢国锋先生因拟任新岗位而辞去董事长、执行董事等职务，新任董事长尚未通过董事会选举产生，在新任董事长正式履职前，由副董事长程劲松先生临时履行董事长相关职责；同时，东莞银行原监事长叶浩鹏先生因到法定退休年龄辞去监事长及职工监事职务，并于 2023 年 5 月选举王耀球先生任东莞银行监事长、职工监事。此外，高级管理人员方面，张涛先生因达到法定退休年龄申请辞去副行长职务；马亚萍女士因达到法定退休年龄申请辞去风险总监职务，该职位空缺已重新聘任。

关联交易方面，截至 2022 年末，东莞银行单一最大关联方授信余额、最大集团关联方授

信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比重分别为 2.58%、3.04% 和 12.65%，关联授信指标均未突破监管限制，且关联贷款无不良或逾期。

## 六、主要业务经营分析

2022年，东莞银行依托广泛的网点布局以及较好的客户基础，存贷款业务发展保持稳健态势，在当地的同业竞争力较强，同时其异地分行业务具有一定特色，协同发展作用较好；但另一方面，随着大行业务逐步下沉，存贷款市场份额有所降低。

东莞银行营业网点主要集中在东莞地区，并在广州市、深圳市等广东省内市区以及长沙

和合肥等省外市区设有分支行。得益于决策半径短、区域内客户基础广泛和与政府建立起来的良好合作关系等因素，东莞银行主营业务在当地具有较好市场竞争力。截至 2022 年末，东莞银行在东莞市的本外币存、贷款的市场占有率分别为 12.97% 和 12.17%，分别位居东莞市同业金融机构中第 2 位与第 3 位。此外，东莞银行重点布局了人口规模大、经济增长较快、产业结构较优、人均收入水平较高的地区，实施异地分行“一行一策”经营策略，推动异地分行协同发展。但另一方面，东莞市同业金融机构数量较多，同业竞争较为激烈，加之国有行及股份制银行市场逐步下沉，其存贷款市场份额有所下行。

表 3 存贷款市场份额

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场占有率	13.17%	2	13.21%	2	12.97%	2
贷款市场占有率	12.98%	2	12.92%	2	12.17%	3

注：存贷款市场占有率为东莞银行业务在东莞市同业中的市场份额  
资料来源：东莞银行提供资料，联合资信整理

### 1. 公司银行业务

2022年，得益于产品体系的完善以及营销手段的优化，东莞银行公司银行业务保持较好发展态势。

公司存款方面，东莞银行以产业客群与机构客群对客户进行分类，进行细致化管理。其中产业客群主要以制造业、绿色产业类等工商类企业客户为主，2022 年以来，东莞银行坚持以客户为中心，加强重点存款客户的拓展，并通过研发优化结算类产品，使结算工具更加便捷，结算转化效率有所提升；同时，东莞银行积极拓宽引客渠道，强化过程精细化管理，着力丰富客户增值服务内涵，全力推进电子银行业务发展，通过现金管理服务进一步提升客户服务水平，产业客群类存款基础得到进一步夯实，其存款规模占存款总额的比重进一步提升；机构类客群主要包括政府、企事业单位以及政府

类企业等，2022 年以来，东莞银行积极开展市镇级财政集中支付、国库现金招标等业务，加强与地方政府的合作，财政类存款得以拓展，但随着存款业务结构逐步优化，机构类存款比重有所下降。2022 年以来，东莞银行多项措施共同促进其公司存款规模增长。

公司贷款方面，2022 年以来，东莞银行坚持“做政务金融的承办行”“做中小企业的主办银行”的战略定位，加强对重点项目建设的支持力度，积极介入城市更新、工改工等项目；同时，持续推进供给侧结构性改革，提高对先进制造业、现代服务业、高新科技产业等行业授信力度，聚焦科技金融特色业务发展，并配合东莞市推进对接广深科技创新走廊建设项目，先后推出“建园易”“工改工”“置业 e 贷”“科技 e 贷”等产品支持工业建造、科技创新等行业；此外，东莞银行充分利用制造业流动资金

贷款、制造业厂房抵押贷等产品的运用，促进传统制造业贷款增量扩面。另一方面，针对普惠小微企业，东莞银行积极响应国家政策，聚焦小微企业、民营经济进行信贷投放，并积极助力小微企业复工复产，通过科技赋能创新推出小微企业线上信贷产品，审批效率以及获客

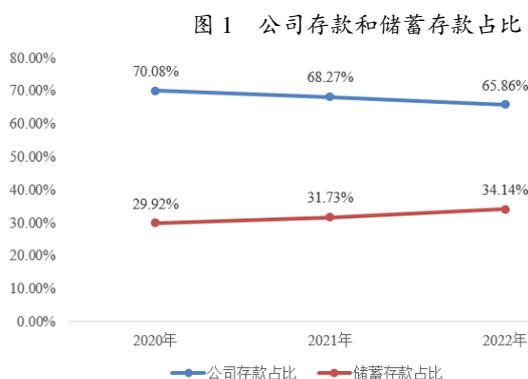
效率得到提升，普惠小微贷款业务实现较好发展，推动公司贷款规模进一步提升，但随着宏观经济景气度下行，公司贷款增速有所下降。截至2022年末，东莞银行小微贷款余额813.21亿元，较上年末增长19.78%。

表4 存贷款结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
<b>存款</b>								
公司存款	2044.16	2176.76	2394.61	70.08	68.27	65.86	6.49	10.01
储蓄存款	872.78	1011.57	1241.37	29.92	31.73	34.14	15.90	22.72
<b>合计</b>	<b>2916.94</b>	<b>3188.33</b>	<b>3635.98</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>9.30</b>	<b>14.04</b>
<b>贷款</b>								
公司贷款	1509.71	1745.03	1888.77	65.90	64.61	65.03	15.59	8.24
其中：贴现	295.17	225.95	187.38	12.88	8.37	6.45	-23.45	-17.07
个人贷款	781.33	955.85	1015.54	34.10	35.39	34.97	22.34	6.24
<b>合计</b>	<b>2291.03</b>	<b>2700.88</b>	<b>2904.31</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>17.89</b>	<b>7.53</b>

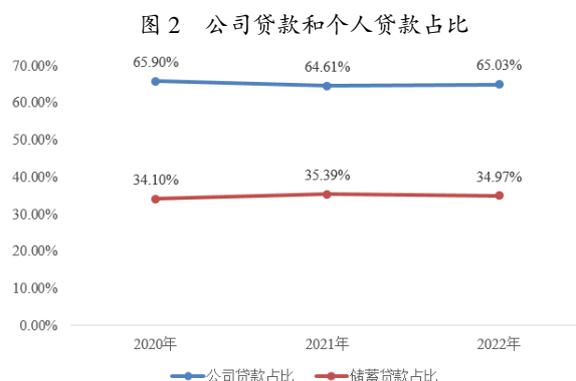
注：存贷款合计数未包含应计利息

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理



注：存贷款合计数未包含应计利息

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理



## 2. 个人银行业务

2022年以来，东莞银行进一步完善个人银行业务产品体系，业务渠道逐步拓宽，个人银行业务得到进一步拓展。

东莞银行在当地营业网点数量多、分布广，拥有较为明显的渠道优势，个人客户基础较好。储蓄存款方面，2022年以来，东莞银行进一步优化客户服务流程，并丰富客户增值服务，通过持续优化、丰富存款产品体系以及线上及线下联动服务，个人核心存款规模有所提升；同

时，东莞银行实施大数据精准营销，通过产品定制及客群差异化产品服务，对重点产品实施交叉营销策略，个人客户粘度有所增强；此外，东莞银行从客户资产负债管理的角度，持续完善产品组合及客户综合金融服务方案，强化结算产品支撑，丰富结算场景服务，推动个人AUM规模持续增长，储蓄存款规模较快增长，占存款总额的比重有所提升但仍处于较低水平，储蓄客户基础有待进一步稳固。截至2022年末，东莞银行储蓄存款规模1241.37亿元，较上年末

增长22.72%。

个人贷款方面，东莞银行积极探索新业务运作模式，利用大数据、开放银行等技术拓展个人贷款业务，通过线上与线下渠道结合的方式推出有竞争力的贷款产品和结算服务等业务。2022年以来，东莞银行进一步加强线上、线下渠道的整合协同，先后推出优抵e贷、托管e贷、融保e贷等适用于不同场景的线上化产品，对居民消费、小微企业主及个体工商户的资金周转需求提供支持；同时，进一步加强客户分层、分群管理，对目标客户和细分市场制定差异化和专业化的综合服务，并加大系统支撑和流程改造，迭代手机银行、网上银行、微信银行、远程银行等电子银行服务，构建了“人工、自助、智能”的三位一体的客户服务新模式，促进了个人贷款规模的增长，但随着宏观经济景气度下行，个人贷款增速有所下降。另一方面，东莞银行加快贷款结构转型，在加强房地产贷款集中度管理的同时，重点发展消费金融和普惠金融业务，持续优化个人贷款结构，但其住房按揭贷款占比仍然较高。截至2022年末，东莞银行个人贷款余额1015.54亿元，较上年末增长6.24%，其中个人住房贷款余额473.01亿元，占贷款总额（不含应计利息）的比重为16.29%，个人经营性贷款余额279.10亿元，个人消费类贷款余额217.69亿元。

理财业务方面，东莞银行以客户需求为导向，通过内部研发和外部引进相结合的方式开展。一方面，东莞银行设立资产管理部，负责玉兰理财的研发创新和资产配置管理，同时遵循各项监管政策，于2021年12月末完成自营理财的净值化转型。另一方面，东莞银行引入理财公司和券商资管产品，进一步丰富客户大类资产配置品种。但另一方面，受资本市场宽幅波动影响，其理财业务面临一定的赎回压力。截至2022年末，东莞银行理财净值产品规模460.51亿元，较上年末减少6.37%，其中个人理财规模353.39亿元，公司理财规模107.12亿元。

### 3. 金融市场业务

**2022年以来，东莞银行市场融入资金规模进一步增长，同业资产配置力度不大；投资资产规模有所提升，随着标准化债券配置力度加大以及非标资产的不断压降，投资资产结构有所优化，整体投资风险偏好趋稳。**

同业业务方面，2022年，东莞银行综合考虑流动性、收益率以及自身业务经营等情况配置同业资产，以买入返售债券为主，另有部分同业拆出和存放同业业务，对手包括境内银行同业及其他非银金融机构，采取先准入后授信的管理模式开展合作；同业负债方面，东莞银行市场融入资金规模有所增长，保持了同业存单发行市场活跃度，发行期限以3个月至1年为主。截至2022年末，东莞银行同业资产净额为179.02亿元，占资产总额的3.32%；市场融入资金余额1168.78亿元，占负债总额的23.21%。

投资业务方面，东莞银行根据宏观经济形势、金融市场发展情况以及监管政策变化，制定并定期调整投资策略。2022年，东莞银行加大政策性金融债投资配置力度，并进一步压缩非标准化投资规模，投资资产结构有所优化，同时出于流动性把控目的，适度持有以货币基金及债券基金为主的公募基金，标准化投资资产规模保持增长。截至2022年末，东莞银行债券投资余额为1421.46亿元，在投资资产总额中的占比有所提升。从债券投资的品种上看，东莞银行债券配置以政府债券、政府支持机构债券、政策性金融债券、商业银行及其他金融机构债券和公司债券等品种的配置为主，2022年末政府债券、政府支持机构债券、政策性金融债券以及商业银行及其他金融机构债券合计占投资资产总额的66.45%；公司债券外部评级以AA+及以上为主，发行主体以国有优质企业为主；信托计划主要为银登中心发行信贷资产流转产品，资产管理计划涵盖债券型资管以及少量类信贷资产，2022年以来其规模进一步压降；基金投资以货币型基金及债券型基金为主。

2022年，东莞银行实现投资收益13.44亿元，较上年末增长11.28%。  
较上年末增长16.18%；实现投资利息收入42.99

表5 投资资产结构

项目	金额(亿元)			占比(%)		
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末
<b>债券投资</b>	<b>948.16</b>	<b>1127.77</b>	<b>1421.46</b>	<b>64.49</b>	<b>69.57</b>	<b>75.17</b>
其中：政府债券及政府支持机构债券	892.38	772.45	638.42	60.70	47.65	33.76
政策性金融债券	2.22	181.70	500.81	0.15	11.21	26.48
商业银行及其他金融机构债券	28.59	67.73	117.41	1.94	4.18	6.21
同业存单	6.60	47.52	58.29	0.45	2.93	3.08
公司债券	18.36	58.08	106.22	1.25	3.58	5.62
外国政府债券	--	0.29	0.31	--	0.02	0.02
券商收益凭证	--	6.00	19.56	--	0.37	1.03
信托计划	40.67	18.13	15.20	2.77	1.12	0.80
资产管理计划	163.65	204.30	181.76	11.13	12.60	9.61
基金	305.20	249.93	236.60	20.76	15.42	12.51
股权投资	9.00	9.36	9.79	0.61	0.58	0.52
衍生金融资产	3.54	5.62	6.64	0.24	0.35	0.35
<b>投资资产总额</b>	<b>1470.22</b>	<b>1621.12</b>	<b>1891.01</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
加：应计利息	14.76	15.87	21.41	--	--	--
减：投资资产减值准备	35.91	32.28	27.60	--	--	--
<b>投资资产净额</b>	<b>1449.07</b>	<b>1604.71</b>	<b>1884.82</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

## 七、财务分析

控股的3家村镇银行。

东莞银行提供了2022年合并财务报表。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对上述合并财务报表进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告；合并范围包括东莞银行及其

### 1. 资产质量

2022年以来，东莞银行资产规模保持增长，资产配置以贷款和投资资产为主，同业资产与现金类资产占比处于较低水平。

表6 资产结构

项目	金额(亿元)			占比(%)			较上年末增长率(%)	
	2020年末	2021年末	2022年末	2020年末	2021年末	2022年末	2021年末	2022年末
现金类资产	340.93	335.59	396.18	8.19	6.95	7.36	-1.56	18.05
同业资产	82.36	178.68	179.02	1.98	3.70	3.32	116.94	0.19
贷款及垫款净额	2237.35	2640.63	2843.25	53.74	54.70	52.81	18.02	7.67
投资资产净额	1449.07	1604.71	1884.82	34.81	33.24	35.01	10.74	17.46
其他类资产	53.55	68.23	80.91	1.29	1.41	1.50	27.41	18.59
<b>资产合计</b>	<b>4163.26</b>	<b>4827.84</b>	<b>5384.19</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15.96</b>	<b>11.52</b>

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

### (1) 贷款

2022年，东莞银行信贷资产规模保持增长，贷款行业及客户集中风险均不显著，信贷资产质量处于行业较好水平且稳步提升，拨备对不良贷款的覆盖程度较好。

2022年，东莞银行通过不断丰富产品体系以及数字化转型赋能等手段持续加大贷款业务拓展力度，贷款规模保持增长，但受宏观经济景气度下行影响，其贷款增速及占总资产比重有所下降。从贷款行业分布方面，受地区产业结构影响，并随着宏观政策层面加大对实体经济的扶持力度，东莞银行贷款投向租赁和商务服务业、制造业及批发和零售业规模较大，2022年末上述行业贷款投放占贷款总额比重分别为16.79%、13.87%和7.53%。针对国家重点调控的房地产业，东莞银行实行限额管理和名单制管理，对房地产开发贷款实施名单制准入，择优选择经营管理规范、开发经验丰富、风险抵御能力较强的房地产开发企业开发的住宅项目，谨慎介入商业综合体项目，同时严格执行房地产开发企业资质审查、最低资本金比例、资本金真实性审查等要求，实行房地产开发贷款资金和销售回笼资金封闭管理，并定期核实项目销售进度和销售资金归行率，严格实施贷款资金支付和资金流向的跟踪管理。此外，对于与房地产相关的建筑业，东莞银行主要支持国家和地区战略规划内关于铁路、交通、电力工程、基础设施、棚户区改造领域的建筑施工项目，审慎介入普通房屋建筑行业、建筑安装业、建筑装饰业及工矿建筑项目。截至2022年末，东莞银行房地产业贷款占贷款总额的5.67%；建筑业贷款占贷款总额的4.66%。但需注意的是，截至2022年末，东莞银行个人住房贷款余额占人民币各项贷款余额的16.19%，同时公司类贷款抵押物主要包括房地产类相关资产，未来房地产市场的景气状况对上述贷款风险管理的影响值得关注。贷款客户集中度方面，东莞银行审慎管理大额贷款投放，同时随着资本规模的增

长，其贷款客户的集中度有所下降，大额风险暴露指标均未突破监管要求。截至2022年末，东莞银行最大单一客户贷款集中度和前十家贷款客户集中度水平分别为2.78%和24.99%。

信贷资产质量方面，东莞银行信贷客群多集中于粤港澳大湾区建设及珠三角地区，较好的区域经济发展使得其主要客户群抗风险能力较强。2022年以来，东莞银行进一步优化授信政策及流程管理，严格审核客户资质，防范授信业务信息不对称导致的决策失误；持续开展压逾促降工作，加强授信业务预警监测管理，防范和提前化解潜在风险，控制和减少信用风险损失；加大不良清收处置力度，综合运用现金清收、诉讼、转让、核销等多种手段化解存量不良资产，其中不良资产转让均为洁净卖断式转让，不承担后续清收责任，交易对手主要为四大资产管理公司及当地省级资产管理公司。得益于上述措施的有效施行以及贷款规模提升，东莞银行不良贷款率有所下降；另一方面，受宏观景气度下行影响，当地民营以及小微企业经营面临一定压力，使东莞银行关注类贷款与逾期贷款占贷款总额比重略有上升，但其信贷资产质量仍处于同业较好水平。2022年，东莞银行共处置不良资产15.91亿元，其中现金清收2.25亿元、不良资产转让7.87亿元、核销5.79亿元。从五级分类划分标准来看，东莞银行将逾期90天以上贷款全部纳入不良贷款，2022年末逾期90天以上贷款/不良贷款比例为。从贷款拨备水平看，随着不良信贷资产比重下降，东莞银行贷款减值损失计提力度有所减弱，拨备水平略有下降，但仍处于充足水平，2022年末其拨备覆盖率为254.30%。另一方面，考虑到东莞地区民营经济发达，制造业和批发零售业中小企业众多，东莞银行投放于上述行业的贷款规模较大且产生的不良贷款所占比重较高，在当前经济环境持续低迷影响下，需关注对其整体资产质量产生的影响。

表 7 贷款质量

项目	金额 (亿元)			占比 (%)		
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末
正常	2247.34	2655.86	2851.20	98.09	98.33	98.17
关注	16.53	19.08	25.95	0.72	0.71	0.89
次级	15.44	13.02	9.89	0.67	0.48	0.34
可疑	7.79	8.23	13.56	0.34	0.30	0.47
损失	3.93	4.70	3.71	0.17	0.17	0.13
贷款合计	2291.03	2700.88	2904.31	100.00	100.00	100.00
不良贷款	27.16	25.94	27.15	1.19	0.96	0.93
逾期贷款	26.00	30.76	37.26	1.14	1.14	1.28
拨备覆盖率	--	--	--	219.17	259.48	254.30
贷款拨备率	--	--	--	2.60	2.49	2.38
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	--	--	--	65.85	92.18	81.09

资料来源：东莞银行年度报告及提供资料，联合资信整理

图 3 关注、不良、逾期贷款变化趋势



资料来源：东莞银行年度报告及提供资料，联合资信整理

## (2) 同业及投资类资产

2022年，东莞银行同业资产配置力度保持在较低水平，同业资产质量可控；投资资产结构有所优化，但其划分至阶段二及阶段三的投资资产规模较高，且存在一定减值计提缺口，需对后续投资资产处置情况保持关注。

东莞银行同业资产规模占总资产的比例不大。截至2022年末，东莞银行同业资产净额为179.02亿元，占资产总额的3.32%，其中买入返售金融资产余额109.46亿元，质押标的资产主要为政策性银行债券和公司债券；存放同业款项净额11.12亿元，拆出资金净额58.45亿元，交易对手主要为境内同业及非银金融机构。同业资产质量方面，截至2022年末，东莞银行同业资产全部划入阶段一，出于审慎考量对同业资产计提减值准备0.30亿元。

2022年，东莞银行持续压缩信托产品、资产管理计划等非标投资，并适度增加了利率债券投资规模，投资资产结构有所优化。从会计科目来看，东莞银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投资和其他债权投资构成，2022年末上述科目占投资资产净额的比重分别为20.89%、68.52%和9.72%。从投资资产质量情况来看，截至2022年末，东莞银行划入阶段二及阶段三的投资资产余额分别为6.50亿元和55.64亿元，同比分别减少72.75%和5.87%，分别计提预期信用损失1.32亿元和24.93亿元，主要为债权类投资和其他债权投资；投资资产合计计提减值准备27.60亿元，未来需关注其风险资产回收处置情况。

## (3) 表外业务

东莞银行拥有一定规模表外业务，且存在一定风险敞口，相关信用风险需关注。

东莞银行表外业务以贷款承诺、开出信用证、未使用信用卡额度和承兑汇票为主。东莞银行将表外业务纳入客户统一授信，实施额度管理，对贷款承诺的或有损失进行定期评估，对承兑汇票采用差异化保证金担保方式，以防范表外业务风险。截至2022年末，东莞银行保函余额155.55亿元，信用卡未使用透支额度85.45亿元，开出信用证余额92.08亿元；银行承兑汇票余额452.35亿元，保证金比例约为30%。

## 2. 负债结构及流动性

2022年，东莞银行负债规模有所增长，负债来源以市场融入资金和客户存款为主，储蓄

存款占客户存款比重上升，但核心负债稳定性仍有待提升；各项流动性指标保持合理水平。

表 8 负债结构

项目	金额 (亿元)			占比 (%)			较上年末增长率 (%)	
	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2021 年末	2022 年末
市场融入资金	625.92	1156.34	1168.78	16.08	25.53	23.21	84.74	1.08
客户存款	2959.39	3226.51	3695.88	76.03	71.24	73.39	9.03	14.55
其中：储蓄存款	872.78	1011.57	1241.37	22.42	22.33	24.65	15.90	22.72
其他负债	307.14	146.41	170.98	7.89	3.23	3.40	-52.33	16.79
<b>负债合计</b>	<b>3892.45</b>	<b>4529.26</b>	<b>5035.65</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>16.36</b>	<b>11.18</b>

资料来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

2022年，东莞银行综合考虑流动性和资金需求以及市场利率水平等内外部因素融入市场资金，市场融入资金占负债总额的比重有所下降。截至2022年末，东莞银行市场融入资金余额1168.78亿元，占负债总额的23.21%；其中，拆入资金81.79亿元；卖出回购金融资产款余额106.95亿元，卖出回购标的资产主要为政策性银行债券和票据；应付债券余额914.66亿元，其中发行同业存单余额681.00亿元。

客户存款是东莞银行最主要的负债来源，2022年客户存款规模保持增长态势。从客户结构来看，截至2022年末，东莞银行储蓄存款占客户存款余额的33.59%，负债稳定性有待提升；从存款期限来看，定期存款占客户存款余额的56.07%，存款稳定性较好。

东莞银行流动性指标处于合理水平，同时存款业务较好发展使净稳定资金比例相对稳定；随着存款业务的发展，存贷比指标有所下降。

短期流动性方面，2022年，东莞银行相关流动性指标均处于合理水平；随着东莞银行存

款业务较好发展，使得可用稳定资金规模上升，净稳定资金比例有所增长；压力条件下可动用的央行准备金与同业资产规模的提升使其流动性覆盖率快速提升。长期流动性方面，得益于存款规模拓展，存贷比有所回落，保持合理水平。

表 9 流动性指标

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
流动性比例 (%)	58.70	59.97	77.88
存贷比 (%)	78.54	84.71	79.88
净稳定资金比例 (%)	110.07	105.07	107.14
流动性覆盖率 (%)	145.96	132.42	187.81

资料来源：东莞银行年度报告及提供资料，联合资信整理

## 3. 经营效率与盈利能力

2022年，东莞银行营业收入进一步增长，但受其贷款定价水平下滑影响，其净息差水平有所收窄；得益于营业收入规模增长以及信用减值损失规模下降，东莞银行2022年净利润水平进一步提升，盈利能力处于较好水平。

表 10 收益指标

项目	2020 年	2021 年	2022 年
营业收入 (亿元)	91.58	95.11	102.79
利息净收入 (亿元)	75.57	72.86	77.75
手续费及佣金净收入 (亿元)	7.87	8.81	8.90
投资收益 (亿元)	7.41	11.57	13.44

营业支出（亿元）	65.89	62.27	63.38
业务及管理费（亿元）	28.09	32.86	36.21
资产/信用减值损失（亿元）	36.82	28.30	25.97
拨备前利润总额（亿元）	62.37	61.10	65.26
净利润（亿元）	28.76	33.20	38.33
净息差（%）	2.08	1.79	1.67
成本收入比（%）	30.67	34.55	35.22
拨备前资产收益率（%）	1.59	1.36	1.28
总资产收益率（%）	0.73	0.74	0.75
加权平均净资产收益率（%）	12.17	12.36	12.91

数据来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

东莞银行利息收入主要来源于贷款利息收入和投资业务利息收入，利息支出主要为吸收存款利息支出和发行债券及同业存单的利息支出。2022年，东莞银行贷款规模的增长带动利息净收入上升；但经济景气度下行以及宏观政策调控影响下，东莞银行采取降低利率、减费让利等方式让利实体经济，同时存款的较快增长导致其付息规模加大。在此背景下，东莞银行净息差收窄至较低水平。同时，随着代理业务及理财业务良好拓展，东莞银行手续费及佣金净收入有所上升。东莞银行投资收益主要由投资资产的买卖价差收益以及金融资产持有期间产生的利息收入和基金分红构成，随着交易策略逐步优化，交易性金融资产处置收益有所提升，同时受金融资产规模增长影响，其持有期间产生的利息收入有所增长，2022年投资收益有所提升。

东莞银行营业支出主要包括业务及管理费和资产减值损失，其中业务及管理费以职工薪酬为主，资产减值损失以贷款减值损失与债权投资减值损失为主。2022年，东莞银行业务进一步拓展，推动业务及管理费用规模上升，带动成本收入比回升。此外，2022年随着不良信贷资产处置效果较好，东莞银行信贷资产减值计提力度有所减弱，但债权及其他债券类投资减值计提力度有所提升，截至2022年末，东莞银行信贷资产减值损失和债权与其他债权资产减值损失规模分别为11.52亿元和12.52亿元，较上年末分别变动-24.17%和46.14%，同时其他类资产减值损失规模亦有所下滑。整体上，

其信用减值损失规模有所下滑。

从盈利水平来看，2022年，东莞银行生息资产规模增长带动收入水平提升；同时，随着减值损失规模回落，其净利润水平进一步增长，盈利指标处于较好水平。

#### 4. 资本充足性

2022年，东莞银行主要通过利润留存以及发行资本债的方式补充资本，资本保持充足水平，但较快的业务发展也使得其核心资本面临一定的补充压力，资本面临一定补充压力。

2022年以来，东莞银行主要通过利润留存以及发行资本债券的方式补充资本，2022年东莞银行现金分红6.54亿元，分红力度较大，对其内生资本产生一定影响。2022年8月，东莞银行成功发行20.00亿元无固定期限资本债券，对其资本水平进行了一定补充。截至2022年末，东莞银行股东权益348.54亿元，其中实收资本21.80亿元、其他权益工具41.96亿元、资本公积20.90亿元、盈余公积32.85亿元、一般风险准备56.76亿元、未分配利润173.34亿元。

2022年，随着东莞银行信贷业务规模的快速增长，风险加权资产规模增长较快，风险资产系数有所提升；同时，快速拓展的信贷业务对资本消耗程度较大，目前资本充足率与一级资本充足率均处于较低水平，资本面临一定补充压力。但目前东莞银行积极推进上市进程，随着其成功上市，资本充足情况或得到一定程度改善。

表 11 资本充足性指标

项 目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	244.96	271.73	302.08
一级资本净额（亿元）	266.96	293.73	344.07
资本净额（亿元）	386.91	419.14	473.47
风险加权资产余额（亿元）	2661.76	3145.86	3529.23
风险资产系数（%）	63.93	65.16	65.55
股东权益/资产总额（%）	6.50	6.18	6.47
资本充足率（%）	14.54	13.32	13.42
一级资本充足率（%）	10.03	9.34	9.75
核心一级资本充足率（%）	9.20	8.64	8.56

资料来源：东莞银行年度报告及提供资料，联合资信整理

## 八、外部支持

2022 年以来，东莞市经济持续发展，全年实现地区生产总值 11200.32 亿元，同比增长 0.6%，实现一般公共预算收入 766.04 亿元，同比下降 0.5%；一般公共预算支出 863.58 亿元，下降 1.2%，其整体经济实力排名全国地级以上城市第 24 名，经济基础较为扎实，为东莞银行发展提供了良好的外部环境。

东莞银行存贷款市场份额在东莞市排名中上，同时其第一大股东为东莞市财政局，且其股权结构中国有资本占比较高。作为区域性商业银行，东莞银行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，在东莞市金融体系中具有较为重要的地位，当出现经营困难时，获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

## 九、债券偿还能力分析

截至报告出具日，东莞银行经联合资信评级发行且尚在存续期内的无固定期限资本债券本金 20.00 亿元，无经联合资信评级发行且尚在存续期内金融债券和二级资本债券。以 2022 年末财务数据为基础，东莞银行合格优质流动性资产、净利润和股东权益对存续债券本金的保障倍数见表 12。

表 12 债券保障情况

项 目	2022 年末
无固定期限资本债券本金（亿元）	20.00
合格优质流动性资产 / 无固定期限资本债券本金（倍）	41.15
股东权益 / 无固定期限资本债券本金（倍）	17.43
净利润 / 无固定期限资本债券本金（倍）	1.922

数据来源：东莞银行年度报告，联合资信整理

从资产端来看，东莞银行不良贷款率、逾期投资资产占比均较低，资产出现大幅减值的可能性不大，资产端流动性水平较好。从负债端来看，东莞银行储蓄存款占客户存款的比重逐年上升，但占比仍不高，核心负债稳定性有待提升。东莞银行合格优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为东莞银行未来业务经营能够保持较为稳定，综合考虑其资本实力、业务经营及流动性等情况，其能够为存续债券提供足额本金和利息，无固定期限资本债券的违约概率很低。

## 十、结论

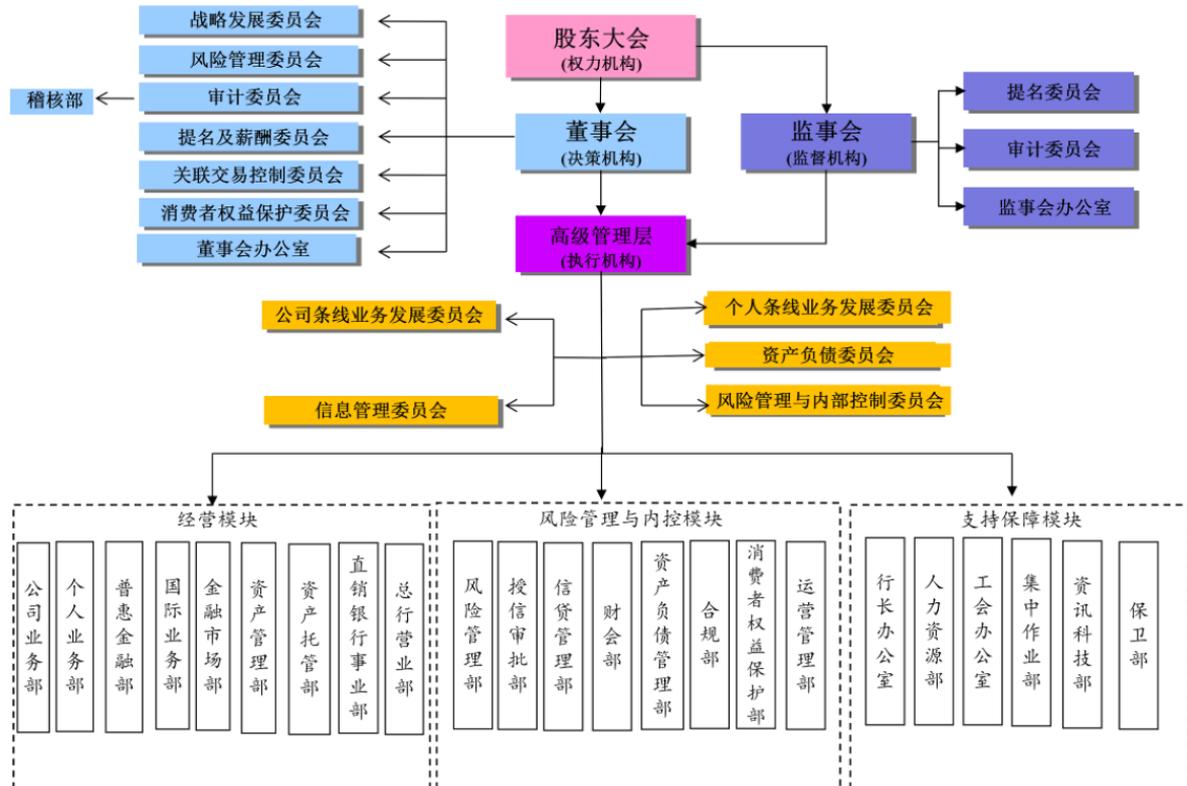
基于对东莞银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持东莞银行股份有限公司主体长期信用等级为AAA，维持“22东莞银行永续债01”信用等级为AA+，评级展望为稳定。

### 附录 1 2022 年末东莞银行前十大股权结构图



资料来源：东莞银行提供，联合资信整理

附录 2 2022 年末东莞银行组织架构图



资料来源：东莞银行年报，联合资信整理

### 附录 3 商业银行主要财务指标计算公式

指标	计算公式
现金类资产	现金+存放中央银行款项
同业资产	存放同业及其他金融机构款项+拆出资金+买入返售金融资产
市场融入资金	同业及其他金融机构存放款项+拆入资金+卖出回购金融资产+同业存单+发行的债券
投资资产	衍生金融资产+交易性金融资产+可供出售金融资产+持有至到期投资+应收款项类投资+投资性房地产+长期股权投资
单一最大客户贷款比例	最大单一客户贷款余额/资本净额×100%
最大十家客户贷款比例	最大十家客户贷款余额/资本净额×100%
不良贷款率	不良贷款余额/贷款余额×100%
贷款拨备率	贷款损失准备金余额/贷款余额×100%
拨备覆盖率	贷款损失准备金余额/不良贷款余额×100%
利率敏感度	利率平移一定基点导致净利息收入变动额/全年净利息收入×100%
超额存款准备金率	(库存现金+超额存款准备金)/存款余额×100%
流动性比例	流动性资产/流动性负债×100%
净稳定资金比例	可用的稳定资金/业务所需的稳定资金×100%
流动性覆盖率	(流动性资产/未来 30 日内资金净流出)×100%
流动性匹配率	加权资金来源/加权资金运用×100%
优质流动性资产充足率	优质流动性资产/短期现金净流出×100%
存贷比	贷款余额/存款余额×100%
风险资产系数	风险加权资产余额/资产总额×100%
资本充足率	资本净额/各项风险加权资产×100%
核心资本充足率	核心资本净额/各项风险加权资产×100%
核心一级资本充足率	核心一级资本净额/各项风险加权资产×100%
一级资本充足率	一级资本净额/各项风险加权资产×100%
杠杆率	(一级资本—一级资本扣减项)/调整后的表内外资产余额×100%
净利差	(利息收入/生息资产-利息支出/付息负债)×100%
净息差	(银行全部利息收入-银行全部利息支出)/全部生息资产
成本收入比	业务及管理费用/营业收入×100%
拨备前资产收益率	拨备前利润总额/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均资产收益率	净利润/[(期初资产总额+期末资产总额)/2] ×100%
平均净资产收益率	净利润/[(期初净资产总额+期末净资产总额)/2] ×100%

## 附录 4-1 主体长期信用等级设置及含义

联合资信主体长期信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除 AAA 级、CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

各信用等级符号代表了评级对象违约概率的高低和相对排序，信用等级由高到低反映了评级对象违约概率逐步增高，但不排除高信用等级评级对象违约的可能。

具体等级设置和含义如下表。

信用等级	含义
AAA	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低
AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约概率很低
A	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约概率较低
BBB	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约概率一般
BB	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，违约概率较高
B	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约概率很高
CCC	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约概率极高
CC	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务
C	不能偿还债务

## 附录 4-2 中长期债券信用等级设置及含义

联合资信中长期债券信用等级设置及含义同主体长期信用等级。

## 附录 4-3 评级展望设置及含义

评级展望是对信用等级未来一年左右变化方向和可能性的评价。评级展望通常分为正面、负面、稳定、发展中等四种。

评级展望	含义
正面	存在较多有利因素，未来信用等级调升的可能性较大
稳定	信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大
负面	存在较多不利因素，未来信用等级调降的可能性较大
发展中	特殊事项的影响因素尚不能明确评估，未来信用等级可能调升、调降或维持