

# 东莞银行股份有限公司

## 2024 年跟踪评级报告

联合资信评估股份有限公司  
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.

专业 | 尽责 | 真诚 | 服务

# 信用评级公告

联合〔2024〕7198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”和“24 东莞银行二级资本债 01”信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二四年七月二十九日

Add: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing PRC:100022

地址: 北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层 邮编:100022

电话 (Tel): (010) 85679696 | 传真 (Fax): (010) 85679228 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com

# 声 明

一、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。鉴于信用评级工作特性及受客观条件影响，本报告在资料信息获取、评级方法与模型、未来事项预测评估等方面存在局限性。

二、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，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。

三、本报告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。

四、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。

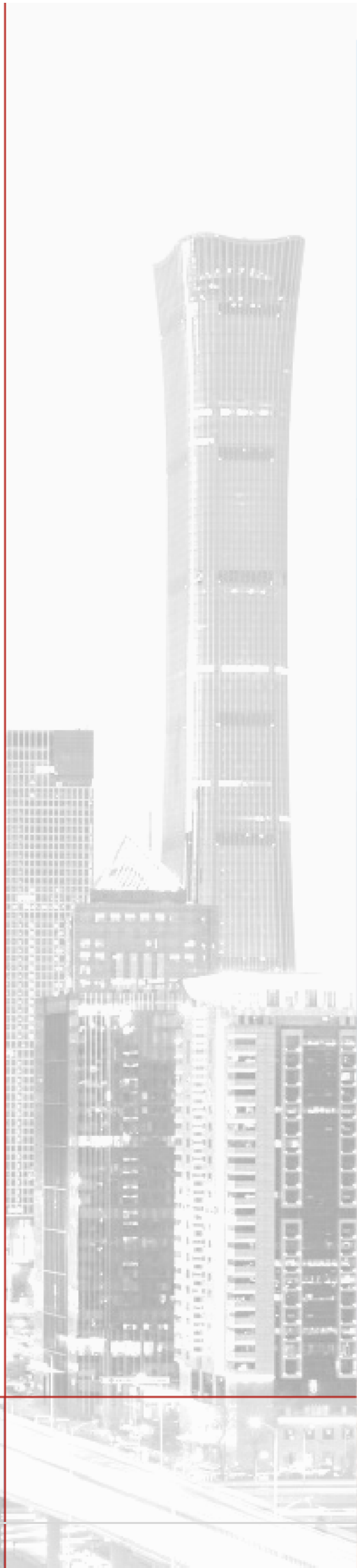
五、本报告所含评级结论和相关分析不构成任何投资或财务建议，并且不当被视为购买、出售或持有任何金融产品的推荐意见或保证。

六、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。

七、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。

八、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。

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

## 2024 年跟踪评级报告

| 项 目                           | 本次评级结果 | 上次评级结果 | 本次评级时间     |
|-------------------------------|--------|--------|------------|
| 东莞银行股份有限公司                    | AAA/稳定 | AAA/稳定 | 2024/07/29 |
| 22 东莞银行永续债 01/24 东莞银行二级资本债 01 | AA+/稳定 | AA+/稳定 |            |

### 评级观点

跟踪期内，东莞银行股份有限公司（以下简称“东莞银行”）依托广泛的网点布局以及较好的客户基础，在当地形成较好的同业竞争力，市场份额排名保持靠前水平，同时积极推动异地分行业务拓展，协同发展作用较好；公司治理方面，公司治理架构及内部控制体系健全，公司治理机制运行很好；业务经营方面，东莞银行产品体系进一步健全，加快推进客户精细化营销并提升服务质量，公司与个人类业务规模快速增长；投资资产结构有所优化，投资策略较为稳健，但其划分至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。财务表现方面，东莞银行贷款行业与客户集中风险不显著，信贷资产质量保持较好水平，风险抵补能力较好，负债稳定性较高，盈利能力保持较好水平，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。

**个体调整：**无。

**外部支持调整：**东莞银行存贷款市场份额在东莞市排名靠前，同时其第一大股东为东莞市财政局，且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，故使用政府支持上调 2 个子级。

### 评级展望

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，紧抓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。

**可能引致评级上调的敏感性因素：**不适用。

**可能引致评级下调的敏感性因素：**区域经济环境明显恶化；外部支持意愿下降；行业竞争加剧导致市场地位下降；财务状况恶化，如资产质量恶化、盈利大幅下降、拨备及资本严重不足等。

### 优势

- **外部经营环境良好。**地区经济的企稳回升以及粤港澳大湾区发展战略的实施为东莞银行提供了良好的外部发展环境。
- **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。
- **信贷资产质量进一步改善且处于行业较好水平，拨备水平保持充足。**风控体系改革的推进和多项不良贷款处置措施的实施使得东莞银行信贷资产质量处于行业较好水平，拨备水平进一步提升，拨备保持充足水平。
- **股东增资后核心资本得到进一步补充，股东支持力度较大。**2023 年，东莞银行向股东进行定向增发，其资本实力得到进一步提升，对其业务拓展提供了较好支持；同时东莞银行股权结构中国有资本占比较高，能够获得政府的支持。

### 关注

- **需关注投资资产面临的信用风险。**在债券市场及信托产品违约增多的市场环境下，东莞银行未来投资资产质量变化情况仍需关注。
- **关注外部环境变化对其业务运营产生的影响。**考虑到宏观经济低位运行、房地产行业风险暴露、利率市场化以及金融监管趋严等外部环境变化，加之东莞地区金融机构数量众多，同业竞争激烈，上述因素对东莞银行的运营产生一定压力。

## 本次评级使用的评级方法、模型

评级方法 商业银行信用评级方法 V4.0.202208

评级模型 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    |
|               |      |       | 风险管理水平  | 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   |         |      |
| 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  |

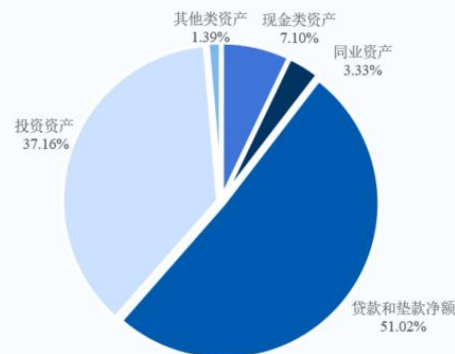
注：经营风险由低至高划分为 A、B、C、D、E、F 共 6 个等级，各级因子评价划分为 6 档，1 档最好，6 档最差；财务风险由低至高划分为 F1—F7 共 7 个等级，各级因子评价划分为 7 档，1 档最好，7 档最差；财务指标为近三年加权平均值；通过矩阵分析模型得到指示评级结果

## 主要财务数据

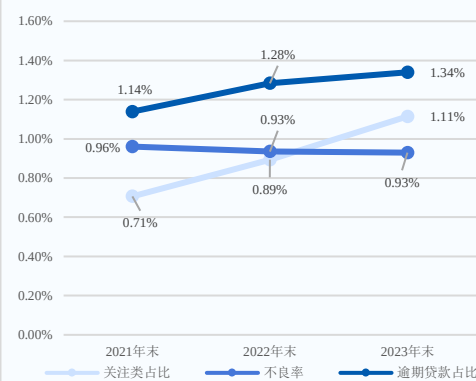
| 项 目           | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 |
|---------------|---------|---------|---------|
| 资产总额（亿元）      | 4827.84 | 5384.19 | 6289.25 |
| 股东权益（亿元）      | 298.58  | 348.54  | 405.77  |
| 不良贷款率（%）      | 0.96    | 0.93    | 0.93    |
| 拨备覆盖率（%）      | 259.48  | 254.30  | 252.86  |
| 贷款拨备率（%）      | 2.49    | 2.38    | 2.35    |
| 净稳定资金比例（%）    | 105.07  | 107.14  | 107.76  |
| 储蓄存款/负债总额（%）  | 22.33   | 24.65   | 25.29   |
| 股东权益/资产总额（%）  | 6.18    | 6.47    | 6.45    |
| 资本充足率（%）      | 13.32   | 13.42   | 13.75   |
| 一级资本充足率（%）    | 9.34    | 9.75    | 9.91    |
| 核心一级资本充足率（%）  | 8.64    | 8.56    | 8.87    |
| 项 目           | 2021 年  | 2022 年  | 2023 年  |
| 营业收入（亿元）      | 95.11   | 102.79  | 105.87  |
| 拨备前利润总额（亿元）   | 61.10   | 65.26   | 66.33   |
| 净利润（亿元）       | 33.20   | 38.33   | 40.66   |
| 净息差（%）        | 1.79    | 1.67    | 1.61    |
| 成本收入比（%）      | 34.55   | 35.22   | 36.03   |
| 拨备前资产收益率（%）   | 1.36    | 1.27    | 1.14    |
| 平均资产收益率（%）    | 0.74    | 0.75    | 0.70    |
| 加权平均净资产收益率（%） | 12.36   | 12.91   | 12.07   |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告及提供资料整理

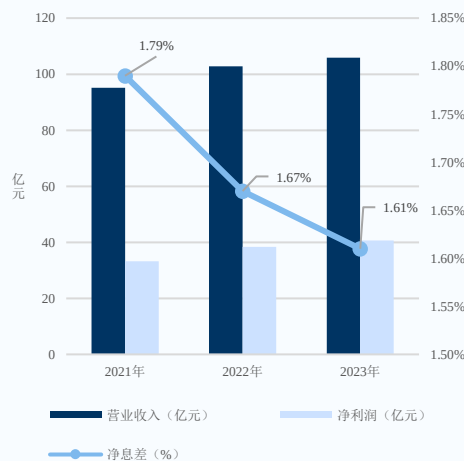
2023 年末东莞银行资产构成



东莞银行资产质量情况



东莞银行盈利情况



## 跟踪评级债项概况

| 债券简称            | 发行规模     | 票面利率  | 兑付日        | 特殊条款                                                                  |
|-----------------|----------|-------|------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 22 东莞银行永续债 01   | 20.00 亿元 | 3.52% | --         | 自发行之日起 5 年后，有权于每年付息日（含发行之日起第 5 年付息日）全部或部分赎回本期债券<br>在第 5 年末附有条件的发行人赎回权 |
| 24 东莞银行二级资本债 01 | 20.00 亿元 | 2.62% | 2034/05/10 |                                                                       |

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  
资料来源：联合资信整理

## 评级历史

| 债项简称            | 债项评级结果 | 主体评级结果 | 评级时间       | 项目小组    | 评级方法/模型                                                                                 | 评级报告                 |
|-----------------|--------|--------|------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| 24 东莞银行二级资本债 01 | AA+/稳定 | AAA/稳定 | 2024/04/25 | 盛世杰 刘敏哲 | <a href="#">商业银行信用评级方法 V4.0.202208</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208</a> | <a href="#">阅读全文</a> |
| 22 东莞银行永续债 01   | AA+/稳定 | AAA/稳定 | 2023/07/26 | 盛世杰 刘敏哲 | <a href="#">商业银行信用评级方法 V4.0.202208</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（打分表） V4.0.202208</a> | <a href="#">阅读全文</a> |
| 22 东莞银行永续债 01   | AA+/稳定 | AAA/稳定 | 2022/05/11 | 孔宁 梁新新  | <a href="#">商业银行信用评级方法 V3.2.202204</a><br><a href="#">商业银行主体信用评级模型（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  
资料来源：联合资信整理

## 评级项目组

项目负责人：盛世杰 [shengsj@lhratings.com](mailto:shengsj@lhratings.com)

项目组成员：刘敏哲 [liumz@lhratings.com](mailto:liumz@lhratings.com)

公司邮箱：[lianhe@lhratings.com](mailto:lianhe@lhratings.com)    网址：[www.lhratings.com](http://www.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）





## 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

东莞银行股份有限公司前身为成立于 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”）。2023 年，东莞银行定向增发 1.616 亿股，每股发行价格为 13.21 元，合计募集资金规模 21.35 亿元，其中计入股本 1.62 亿元，其余部分计入资本公积。截至 2023 年末，东莞银行注册资本及实收资本均为 23.416 亿元，无控股股东或实际控制人，前五大股东持股情况见图表 1。

图表 1 • 2023 年末前五大股东及持股情况

| 序号 | 股东名称           | 持股比例   |
|----|----------------|--------|
| 1  | 东莞市财政局         | 21.16% |
| 2  | 东莞市虎门镇投资管理服务中心 | 4.97%  |
| 3  | 东莞市大中实业有限公司    | 4.64%  |
| 4  | 东莞市鸿中投资有限公司    | 4.48%  |
| 5  | 东莞市电力发展有限公司    | 3.36%  |
| 合计 |                | 38.61% |

注：本报告中部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成，下同  
资料来源：联合资信根据东莞银行提供资料整理

东莞银行经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；代理发行、兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；发行金融债券；提供担保；代理收付款项；提供保管箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；同业外汇拆借；外汇票据的承兑和贴现；外汇担保；结汇、售汇；代客外汇买卖；代理国外信用卡付款；代理保险业务（由分支机构凭许可证经营）；证券投资基金代销业务；自营外汇买卖业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。东莞银行按照联合资信行业分类标准划分为银行业。

截至 2023 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）、165 家支行；发起设立 6 家村镇银行。

东莞银行注册地址：东莞市莞城区体育路 21 号；法定代表人：程劲松。

## 三、债券概况

截至本报告出具日，东莞银行由联合资信评级的存续债券见图表 2。

2023 年以来，东莞银行在“22 东莞银行永续债 01”付息日前及时公布了债券付息公告，并按时足额支付了债券当期利息。“24 东莞银行二级资本债 01”尚未到首个付息日。

图表 2 • 截至本报告出具日由联合资信评级的存续债券概况

| 债券简称            | 发行金额（亿元） | 起息日        | 期限    |
|-----------------|----------|------------|-------|
| 22 东莞银行永续债 01   | 20.00    | 2022/08/10 | 5+N 年 |
| 24 东莞银行二级资本债 01 | 20.00    | 2024/05/10 | 5+5 年 |

资料来源：联合资信根据公开信息整理

## 四、宏观经济和政策环境分析

2024 年一季度，外部形势仍然复杂严峻，地缘政治冲突难以结束，不确定性、动荡性依旧高企。国内正处在结构调整转型的关键阶段。宏观政策认真落实中央经济工作会议和全国两会精神，聚焦积极财政政策和稳健货币政策靠前发力，加快落实大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案，提振信心，推动经济持续回升。

2024 年一季度，中国经济开局良好。一季度 GDP 同比增长 5.3%，上年四季度同比增长 5.2%，一季度 GDP 增速稳中有升；满足全年经济增长 5% 左右的目标要求，提振了企业和居民信心。信用环境方面，一季度社融规模增长更趋均衡，融资结构不断优化，债券融资保持合理规模。市场流动性合理充裕，实体经济融资成本稳中有降。下一步，需加强对资金空转的监测，完善管理考核机制，降准或适时落地，释放长期流动性资金，配合国债的集中供应。随着经济恢复向好，预期改善，资产荒状况将逐步改善，在流动性供需平衡下，长期利率将逐步平稳。

展望二、三季度，宏观政策将坚持乘势而上，避免前紧后松，加快落实超长期特别国债的发行和使用，因地制宜发展新质生产力，做好大规模设备更新和消费品以旧换新行动，靠前发力、以进促稳。预计中央财政将加快出台超长期特别国债的具体使用方案，提振市场信心；货币政策将配合房地产调控措施的整体放宽，进一步为供需双方提供流动性支持。完整版宏观经济与政策环境分析详见《[宏观经济信用观察（2024 年一季度报）](#)》。

## 五、行业及区域环境分析

### 1 行业分析

2023 年以来，我国经济整体进入企稳复苏的发展通道，资金供给结构向国家重大战略、重点领域和薄弱环节倾斜，引导商业银行服务实体经济质效持续提升。2023 年，商业银行资产规模保持稳定增长，贷款占资产总额的比重整体呈上升态势，且新增贷款主要投向制造业、民营企业、普惠小微企业、乡村振兴以及科技创新等政策支持领域，贷款投放结构趋于优化。截至 2023 年末，我国商业银行资产总额 354.85 万亿元，较上年末增长 10.96%。

2023 年，我国商业银行信贷资产质量有所改善，但区域分化仍较为明显，拨备整体保持在充足水平，2023 年末商业银行不良贷款率和关注类贷款占比分别为 1.59% 和 2.20%，分别较上年末下降 0.04 和 0.05 个百分点，拨备覆盖率为 205.14%。盈利方面，2023 年，商业银行净息差持续收窄至 1.69%，净利润增速放缓，整体盈利水平有所回落，但 2024 年存款挂牌利率下调在中小商业银行的逐步落实或将使得净息差收窄幅度得到一定程度的缓解。流动性方面，商业银行住户存款加速增长带动负债稳定性提升，整体流动性保持合理充裕。资本充足性方面，商业银行资本保持充足水平，但在净息差收窄以及信用成本上升对资本内生能力带来直接削弱的背景下，商业银行整体面临的资本补充压力有所加大。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《[2024 年商业银行行业分析](#)》。

### 2 区域环境分析

**东莞市金融环境较为成熟，金融行业发展基础较好。2023 年，东莞地区经济保持稳步发展态势，同时粤港澳大湾区发展战略的进一步推进，为地方金融机构提供了良好的外部发展环境。**

东莞银行总部位于广东省东莞市，营业网点和业务主要集中于东莞地区，覆盖广东省主要城市及湖南、安徽部分地区和香港特别行政区。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。此外，东莞市积极推进新兴产业布局，聚焦新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源、生物医药、集成电路、数字经济等重点产业建设，充分发挥数字经济带动作用，逐步形成了与先进制造业相配套的现代服务业体系。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，2023 年东莞市地区生产总值为 11438.17 亿元。2023 年实现第一产业增加值为 36.25 亿元，同比增长 5.0%；第二产业增加值为 6478.18 亿元，同比增长 1.4%；第三产业增加值为 4923.71 亿元，同比增长 4.1%。2023 年，东莞市实现一般公共预算收入 804.84 亿元，同比增长 5.1%；一般公共预算支出 902.41 亿元，增长 4.7%。全市税收总额 2238.12 亿元，增长 3.4%。

2023 年，东莞市金融系统加大实体经济资金供给力度，强化重点领域资金支持，金融业呈良好发展态势。截至 2023 年末，东莞市各项本外币存款余额 26125.61 亿元，增长 11.1%，其中，住户存款 10153.62 亿元，增长 11.9%；各项本外币贷款余额 18401.74 亿元，增长 9.7%。

## 六、跟踪期主要变化

### （一）管理与发展

**东莞银行公司治理架构及内部控制体系健全，公司治理运营情况良好；股权结构合理；关联授信符合监管要求；内部控制体系较为完善，内控管理水平保持提升。**

跟踪期内，东莞银行公司治理水平进一步提升，各主体能够实现独立运作、有效制衡，公司治理运行情况良好；同时，依据职责分离并相互制衡的原则，在岗位设置上实现了各项业务前台营销、中台风险控制和后台业务营运的分离，并建立了涵盖各项业务和重要操作环节的内部控制制度，确保全行业务经营活动正常运行。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，目前，东莞银行积极推进上市申报工作，随着 2023 年注册制全面施行，东莞银行上市进程有序推进。此外，2023 年，东莞银行向符合要求的 26 位法人股东增发 1.616 亿股，以每股 13.21 元的价格现金认购，合计募集资金规模 21.35 亿元，其中计入股本 1.62 亿元，其余部分计入资本公积。此次增资后，东莞银行法人股东持股比例为 76.91%，自然人股东持股比例为 23.09%。从股权质押情况看，截至 2023 年末，东莞银行股东未有将其股份对外质押的情况，股权质押风险相对可控。2023 年 4 月，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，2023 年 10 月，东莞银行选举程劲松先生为董事长，国家金融监督管理总局广东监管局于 2023 年 11 月正式批复同意程劲松先生的董事长任职资格；程劲松先生历任东莞银行党委副书记、副董事长、行长职务。2024 年 2 月，东莞银行聘任谢勇维先生为行长，国家金融监督管理总局广东监管局于 2024 年 4 月正式批复谢勇维先生的行长任职资格；谢勇维先生历任东莞银行党委委员、执行董事、副行长、工联会主席等职务。东莞银行主要高级管理人员在金融行业有较为丰富的从业和管理经验。关联交易方面，东莞银行董事会设立跨部门的关联交易管理办公室，对全行关联交易相关事项进行统筹管辖，按照监管及制定的关联交易管理相关制度，对涉及关联方的关联交易进行审批和管理，并在日常经营中进一步完善关联交易管理机制体系，相关事项向董事会关联交易控制委员会申请审批和报告。截至 2023 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 1.11%、2.68%和 9.04%，关联交易指标均未突破监管限制，且关联贷款无不良。

### （二）经营方面

**2023 年以来，东莞银行主营业务保持稳步发展态势，同时加大异地分行业务拓展，协同发展作用较好。**

东莞银行营业网点主要集中在东莞地区，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，并在香港设立分行。2023 年，东莞银行主营业务保持稳健发展态势，在当地具有较好市场竞争力。截至 2023 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 13.87%和 12.21%，分别位于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，并加大推进异地分行“一行一策”经营策略，协同发展作用较好。

图表 3 • 存贷款市场份额

| 项目      | 2021 年末 |    | 2022 年末 |    | 2023 年末 |    |
|---------|---------|----|---------|----|---------|----|
|         | 占比      | 排名 | 占比      | 排名 | 占比      | 排名 |
| 存款市场占有率 | 14.44%  | 2  | 14.02%  | 2  | 13.87%  | 2  |
| 贷款市场占有率 | 13.07%  | 2  | 12.51%  | 2  | 12.21%  | 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

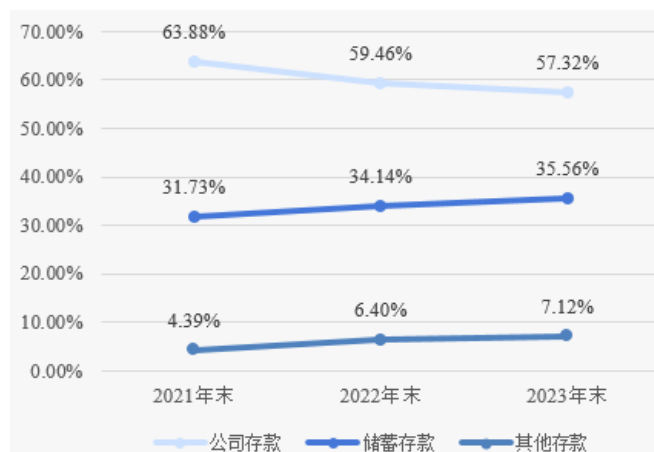
数据来源：东莞银行提供，联合资信整理

图表 4 • 存贷款业务结构

| 业务板块         | 金额（亿元）  |         |         | 占比（%）   |         |         | 较上年末增长率（%） |         |
|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|---------|
|              | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2022 年末    | 2023 年末 |
| <b>客户存款</b>  |         |         |         |         |         |         |            |         |
| 公司存款         | 2036.90 | 2161.97 | 2398.73 | 63.88   | 59.46   | 57.32   | 6.14       | 10.95   |
| 储蓄存款         | 1011.57 | 1241.37 | 1488.14 | 31.73   | 34.14   | 35.56   | 22.72      | 19.88   |
| 其他存款         | 139.86  | 232.64  | 297.83  | 4.39    | 6.40    | 7.12    | 66.35      | 28.02   |
| 合计           | 3188.33 | 3635.98 | 4184.70 | 100.00  | 100.00  | 100.00  | 14.04      | 15.09   |
| <b>贷款及垫款</b> |         |         |         |         |         |         |            |         |
| 公司贷款和垫款      | 1745.03 | 1888.77 | 2198.57 | 64.61   | 65.03   | 67.09   | 8.24       | 16.40   |
| 其中：贴现        | 225.95  | 187.38  | 78.86   | 8.37    | 6.45    | 2.41    | -17.07     | -57.91  |
| 个人贷款         | 955.85  | 1015.54 | 1078.70 | 35.39   | 34.97   | 32.91   | 6.24       | 6.22    |
| 合计           | 2700.88 | 2904.31 | 3277.27 | 100.00  | 100.00  | 100.00  | 7.53       | 12.84   |

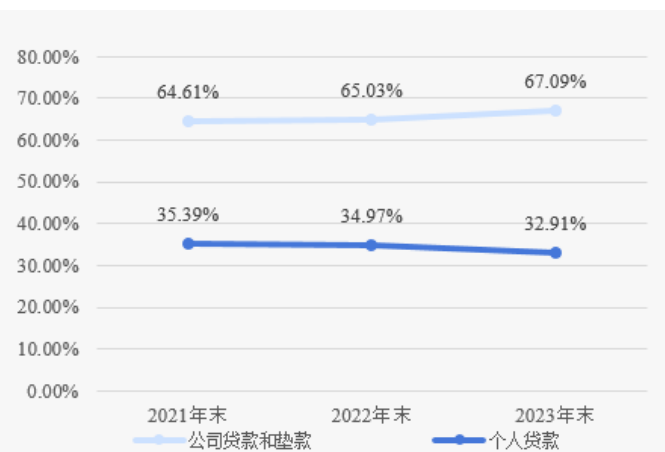
注：客户存款及贷款和垫款合计金额均不含应计利息  
 资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

图表 5 • 存款结构



资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

图表 6 • 贷款结构



资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

## 1 公司银行业务

2023 年以来，东莞银行加强产品体系建设，着力客户营销，进一步提升公司业务服务水平，公司存贷款业务规模保持增长。

公司存款方面，东莞银行以服务本地、服务实体为定位，以客户为中心，重点服务机构、工商两大类客群。2023 年，东莞银行围绕产业、园区、商圈等场景，深耕本区域范围内的存款客户，运用结算产品扩存、引存，做大存款流入，在了解客户需求的基础上，推广交易银行业务等场景结算产品，提升存款沉淀；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，进一步提升客户服务水平，工商客群类存款基础得到进一步夯实，2023 年以来公司存款规模保持增长。

公司贷款方面，东莞银行围绕综合化、国际化、特色化发展定位，发挥产业金融和跨境金融优势，重点支持当地实体经济的发展。2023 年，东莞银行采取横向扩面，拓展规模以上工业企业，以及纵向发展电子信息产业链条，深度营销客户，开发迭代“法人经营贷”“建园易”“技改贷”“上市贷”等特色产品，促进其公司贷款业务拓展。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，通过科技赋能创新推出小微企业线上信贷产品，同时积极开发供应链业务，实现小微客户批量拓展。截至 2023 年末，东莞银行普惠业务规模为 440.56 亿元，较上年末增长 27.75%。

## 2 零售银行业务

东莞银行进一步完善个人银行业务产品体系，贴近客户需求并加快推进客户精细化营销，个人 AUM 规模保持增长，2023 年以来储蓄存款规模较快增长。

储蓄存款方面，2023 年，东莞银行进一步优化和丰富存款产品体系，完善产品定价策略，优化业务流程，强化线上及线下联动服务，推进存款来源产品化，提高行外资金的留存率；同时，强化结算产品支撑，丰富结算场景服务，推进结算资金留存，提升核心存款占比，推进存款成本压降。此外，东莞银行聚焦重点客群，通过产品定制及客群差异化服务，深度挖掘客户的需求，从价值链角度构建标准化营销指引，优化客户服务流程，实现从获客到留客的全流程营销管理，夯实了客户基础；另一方面，东莞银行搭建私域运营体系，构建微信公众号、微信视频号、企业微信等宣传体系，拓客渠道得到拓宽，个人 AUM 规模实现进一步增长，储蓄存款规模较快增长。

个人贷款业务方面，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，其个人贷款业务主要包括个人消费信贷、个人经营贷款以及住房按揭贷款业务。2023 年，东莞银行进一步推进个人贷款业务产品创新，加强线上、线下渠道的整合协同，优化“优抵 E 贷”产品，推出“优职贷”等线上消费信贷产品，并加大系统支撑和流程改造，迭代手机银行、网上银行、微信银行等电子银行服务，推进线上线下产品融合，个人消费及经营贷款业务规模保持增长。此外，东莞银行积极开展公私联动，加强对优质楼盘动态的跟踪，挖掘房地产市场的需求，但受房地产市场不景气影响，存在客户提前还款现象，使其个人住房按揭贷款规模有所下滑，但个人住房按揭贷款占比仍然较高。截至 2023 年末，东莞银行个人按揭贷款余额 427.83 亿元，较上年末下降 9.55%，个人经营性贷款余额 343.52 亿元，较上年末增长 23.08%，个人消费贷款余额 263.13 亿元，较上年末增长 20.87%。

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理财业务。东莞银行设立资产管理部，负责产品研发创新和资产配置管理。此外，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，2022 年末债券市场波动对理财规模造成冲击，其理财规模修复速度较慢。截至 2023 年末，东莞银行自营理财净值产品规模 260.18 亿元。

### 3 金融市场业务

**2023 年，东莞银行市场融入资金规模保持增长，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，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，采取授信准入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 2023 年末，东莞银行同业资产净额为 209.72 亿元，占资产总额的 3.33%；市场融入资金余额 1306.53 亿元，占负债总额的 22.21%。

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。2023 年，东莞银行以政府债券配置为主，并加大政策性金融债投资配置力度，压缩非标准化投资规模，信托及资管计划资产规模有所压降，投资资产结构有所优化，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。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为主，其中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；基金投资以货币型基金及债券型基金为主。投资收益方面，2023 年，东莞银行实现金融投资利息收入 52.68 亿元，较上年增长 22.54%，实现投资收益 15.35 亿元，较上年增长 14.21%。

图表 7 • 投资资产结构

| 项目               | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）        |              |              |
|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|                  | 2021 年末        | 2022 年末        | 2023 年末        | 2021 年末      | 2022 年末      | 2023 年末      |
| <b>债券投资</b>      | <b>1127.77</b> | <b>1421.46</b> | <b>1933.05</b> | <b>69.57</b> | <b>75.17</b> | <b>82.78</b> |
| 其中：政府债券及政府支持机构债券 | 772.45         | 638.42         | 784.60         | 47.65        | 33.76        | 33.60        |
| 政策性金融债券          | 181.70         | 500.81         | 599.51         | 11.21        | 26.48        | 25.67        |
| 商业银行及其他金融机构债券    | 67.73          | 117.41         | 223.83         | 4.18         | 6.21         | 9.59         |
| 同业存单             | 47.52          | 58.29          | 165.81         | 2.93         | 3.08         | 7.10         |
| 公司债券             | 58.08          | 106.22         | 154.11         | 3.58         | 5.62         | 6.60         |
| 外国政府债券           | 0.29           | 0.31           | 5.18           | 0.02         | 0.02         | 0.22         |
| 券商收益凭证           | 6.00           | 19.56          | 20.65          | 0.37         | 1.03         | 0.88         |
| 信托计划             | 18.13          | 15.20          | 8.81           | 1.12         | 0.80         | 0.38         |
| 资产管理计划           | 204.30         | 181.76         | 55.29          | 12.60        | 9.61         | 2.37         |
| 基金               | 249.93         | 236.60         | 294.35         | 15.42        | 12.51        | 12.60        |

|                   |                |                |                |               |               |               |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 股权投资 <sup>1</sup> | 9.36           | 9.79           | 15.75          | 0.58          | 0.52          | 0.67          |
| 衍生金融资产            | 5.62           | 6.64           | 6.80           | 0.35          | 0.35          | 0.29          |
| 理财                | --             | --             | 0.52           | --            | --            | 0.02          |
| <b>投资资产总额</b>     | <b>1621.12</b> | <b>1891.01</b> | <b>2335.22</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |
| 加：应计利息            | 15.87          | 21.41          | 25.78          | --            | --            | --            |
| 减：投资资产减值准备        | 32.28          | 27.60          | 24.17          | --            | --            | --            |
| <b>投资资产净额</b>     | <b>1604.71</b> | <b>1884.82</b> | <b>2336.83</b> | <b>--</b>     | <b>--</b>     | <b>--</b>     |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

### （三）财务方面

东莞银行提供了 2023 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控股的 3 家村镇银行，合并范围较上年末无变化，财务数据的可比性较高。

## 1 资产质量

2023 年，东莞银行资产规模实现较快增长，资产结构仍以贷款和投资资产为主。

图表 8 • 资产结构

| 项目          | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               | 较上年末增长率（%）   |              |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|             | 2021 年末        | 2022 年末        | 2023 年末        | 2021 年末       | 2022 年末       | 2023 年末       | 2022 年末      | 2023 年末      |
| 现金类资产       | 335.59         | 396.18         | 446.41         | 6.95          | 7.36          | 7.10          | 18.05        | 12.68        |
| 同业资产        | 178.68         | 179.02         | 209.72         | 3.70          | 3.32          | 3.33          | 0.19         | 17.15        |
| 贷款及垫款净额     | 2640.63        | 2843.25        | 3208.96        | 54.70         | 52.81         | 51.02         | 7.67         | 12.86        |
| 投资资产        | 1604.71        | 1884.82        | 2336.83        | 33.24         | 35.01         | 37.16         | 17.46        | 23.98        |
| 其他类资产       | 68.23          | 80.91          | 87.32          | 1.41          | 1.50          | 1.39          | 18.59        | 7.92         |
| <b>资产合计</b> | <b>4827.84</b> | <b>5384.19</b> | <b>6289.25</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>11.52</b> | <b>16.81</b> |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

#### （1）贷款

2023 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，拨备对不良贷款的覆盖程度较好。但另一方面，东莞银行投放于小微制造业信贷业务规模较大，随着宏观经济景气度下行，需关注相关资产的质量变动情况。

2023 年，东莞银行进一步加大对实体经济的信贷支持力度，且较好的区域经济发展为其提供了一定的信贷市场需求，其贷款规模增长较快，2023 年末贷款及垫款净额 3208.96 亿元。从贷款行业分布方面，结合当地产业结构以及宏观政策层面加大对实体经济的扶持力度的情况，东莞银行信贷资产主要投向租赁和商务服务业、制造业、批发和零售业、房地产业和建筑业，投放行业结构较为稳定，随着实体经济服务力度加大，租赁和商务服务业、制造业信贷业务比重有所提升，其中租赁和商务服务业主要以园区建设客户、园区入驻企业客户以及租赁与服务业客户为主。截至 2023 年末，上述行业贷款投放占贷款总额比重分别为 19.91%、15.33%、8.30%、5.16% 和 4.39%。针对不同房地产项目和房产企业的实际情况，东莞银行以差异化的工作措施和融资策略支持房地产企业发展。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基础设施、工改工、城市更新改造等领域的建筑施工项目，推出工业建造贷等产品助力园区建设。截至 2023 年末，东莞银行房地产业贷款占贷款总额的 5.16%；建筑业贷款占贷款总额的 4.39%。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 2023 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 2.76% 和 20.17%。

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经营稳健，加之东莞银行业务准入门槛较高，客户质量较为优质，其抗风险能力较强。2023 年，东莞银行进一步优化完善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；开展压逾促降工作，实施常态化压退考核机制，防范和提前化解潜在风险，控

<sup>1</sup> 股权投资为交易性金融资产科目中股权投资、其他权益工具科目中非上市股权投资以及长期股权投资科目中联营企业投资构成



制和减少信用风险损失；同时，东莞银行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。2023 年，东莞银行处置不良信贷资产 20.55 亿元<sup>2</sup>，其中通过现金清收 5.41 亿元、通过不良资产转让 13.14 亿元、通过呆账核销处置 2.00 亿元。得益于上述措施的有效施行，东莞银行不良贷款率、逾期贷款占比保持稳定，且处于同业较好水平，但受宏观经济不景气影响，部分企业面临生产经营压力，还款能力有所下降，加之《商业银行金融资产风险分类办法》影响下，重组类贷款至少纳入关注类，使其关注类贷款规模与占比有所上升。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，2023 年末逾期 90 天以上贷款/不良贷款比例为 90.39%。东莞银行贷款拨备水平保持稳定，拨备水平充足。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大，在当前经济环境持续低迷的影响下，需关注对其整体资产质量产生的影响。

图表 9 • 贷款质量

| 项目                      | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                         | 2021 年末        | 2022 年末        | 2023 年末        | 2021 年末       | 2022 年末       | 2023 年末       |
| 正常                      | 2655.86        | 2851.20        | 3210.29        | 98.33         | 98.17         | 97.96         |
| 关注                      | 19.08          | 25.95          | 36.52          | 0.71          | 0.89          | 1.11          |
| 次级                      | 13.02          | 9.89           | 14.00          | 0.48          | 0.34          | 0.43          |
| 可疑                      | 8.23           | 13.56          | 4.71           | 0.30          | 0.47          | 0.14          |
| 损失                      | 4.70           | 3.71           | 11.75          | 0.17          | 0.13          | 0.36          |
| <b>贷款合计</b>             | <b>2700.88</b> | <b>2904.31</b> | <b>3277.27</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |
| <b>不良贷款</b>             | <b>25.94</b>   | <b>27.15</b>   | <b>30.46</b>   | <b>0.96</b>   | <b>0.93</b>   | <b>0.93</b>   |
| <b>逾期贷款</b>             | <b>30.76</b>   | <b>37.26</b>   | <b>43.90</b>   | <b>1.14</b>   | <b>1.28</b>   | <b>1.34</b>   |
| <b>拨备覆盖率</b>            | --             | --             | --             | <b>259.48</b> | <b>254.30</b> | <b>252.86</b> |
| <b>贷款拨备率</b>            | --             | --             | --             | <b>2.49</b>   | <b>2.38</b>   | <b>2.35</b>   |
| <b>逾期 90 天以上贷款/不良贷款</b> | --             | --             | --             | <b>92.18</b>  | <b>81.09</b>  | <b>90.39</b>  |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

## （2）同业及投资类资产

东莞银行同业资产配置力度不大，同业资产质量可控；投资资产结构有所优化，但其划分至阶段三的投资资产规模较高，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 2023 年末，东莞银行同业资产净额为 209.72 亿元，占资产总额的 3.33%，其中买入返售金融资产余额 103.09 亿元，质押标的资产主要为政策性银行债券和国债；存放同业款项净额 19.72 亿元，拆出资金净额 86.91 亿元，交易对手主要为境内银行及其他银行业金融机构。同业资产质量方面，截至 2023 年末，东莞银行同业资产全部划入阶段一，出于审慎角度考量计提减值准备 908.57 万元。

2023 年，东莞银行进一步压缩信托产品、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，其中基金类投资全部纳入交易性金融资产科目，2023 年末上述科目占投资资产净额的比重分别为 18.86%、59.88%和 20.45%。从投资资产质量情况来看，截至 2023 年末，东莞银行划入阶段三的投资资产余额为 39.84 亿元，无划入阶段二的投资资产。东莞银行针对划入阶段三的投资资产计提预期信用损失 24.95 亿元，主要为债权类投资和其他债权投资，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 2023 年末，东莞银行贷款承诺余额 145.25 亿元，信用卡未使用透支额度 66.88 亿元，开出信用证余额 155.58 亿元，开出保函余额 154.63 亿元，银行承兑汇票余额 384.27 亿元，加权保证金比例为 43.81%。

<sup>2</sup> 清收数据为仅为法人口径下的清收数据，不包含村镇银行的清收数据

## 2 负债结构及流动性

2023 年，东莞银行负债规模有所增长，负债来源以客户存款和市场融入资金为主，储蓄存款占客户存款比重上升，核心负债稳定性有所提升；各项流动性指标保持合理水平。

图表 10 • 负债结构

| 项目          | 金额（亿元）         |                |                | 占比（%）         |               |               | 较上年末增长率（%）   |              |
|-------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|             | 2021 年末        | 2022 年末        | 2023 年末        | 2021 年末       | 2022 年末       | 2023 年末       | 2022 年末      | 2023 年末      |
| 市场融入资金      | 1156.34        | 1168.78        | 1306.53        | 25.53         | 23.21         | 22.21         | 1.08         | 11.79        |
| 客户存款        | 3226.51        | 3695.88        | 4270.06        | 71.24         | 73.39         | 72.58         | 14.55        | 15.54        |
| 其中：储蓄存款     | 1011.57        | 1241.37        | 1488.14        | 22.33         | 24.65         | 25.29         | 22.72        | 19.88        |
| 其他负债        | 146.41         | 170.98         | 306.88         | 3.23          | 3.40          | 5.22          | 16.79        | 79.48        |
| <b>负债合计</b> | <b>4529.26</b> | <b>5035.65</b> | <b>5883.48</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>11.18</b> | <b>16.84</b> |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

2023 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 2023 年末，东莞银行市场融入资金余额 1306.53 亿元，占负债总额的 22.21%；其中，拆入资金 123.20 亿元；卖出回购金融资产款余额 244.20 亿元，卖出回购标的资产主要为国债和政策性银行债券；应付债券余额 863.00 亿元。

客户存款是东莞银行最主要的负债来源，2023 年客户存款规模保持增长态势。从客户结构来看，截至 2023 年末，东莞银行储蓄存款占负债总额的 25.29%，负债稳定性有所提升；从存款期限来看，定期存款占客户存款余额的 58.75%，存款稳定性较好。

短期流动性方面，东莞银行相关流动性指标处于合理水平。2023 年以来，东莞银行流动性比例有所回落，但仍处较好水平；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，东莞银行存款业务规模快速提升，存贷比呈下降态势，保持合理水平。

图表 11 • 流动性指标

| 项目         | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 |
|------------|---------|---------|---------|
| 流动性比例（%）   | 59.97   | 77.88   | 70.51   |
| 存贷比（%）     | 84.71   | 79.88   | 78.32   |
| 净稳定资金比例（%） | 105.07  | 107.14  | 107.76  |
| 流动性覆盖率（%）  | 132.42  | 187.81  | 203.30  |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

## 3 经营效率与盈利能力

2023 年，东莞银行营业收入保持增长态势，但受其存款成本率下降水平不及贷款收益率下滑的影响，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，东莞银行净利润水平进一步提升，盈利能力处于较好水平。

图表 12 • 盈利情况

| 项目            | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|---------------|--------|--------|--------|
| 营业收入（亿元）      | 95.11  | 102.79 | 105.87 |
| 其中：利息净收入（亿元）  | 72.86  | 77.75  | 83.33  |
| 手续费及佣金净收入（亿元） | 8.81   | 8.90   | 8.37   |
| 投资收益（亿元）      | 11.57  | 13.44  | 15.35  |
| 公允价值变动收益（亿元）  | 1.34   | -1.08  | -0.55  |
| 营业支出（亿元）      | 62.27  | 63.38  | 63.46  |
| 其中：业务及管理费（亿元） | 32.86  | 36.21  | 38.14  |
| 信用/资产减值损失（亿元） | 28.30  | 25.97  | 24.00  |
| 拨备前利润总额（亿元）   | 61.10  | 65.26  | 66.33  |



|               |       |       |       |
|---------------|-------|-------|-------|
| 净利润（亿元）       | 33.20 | 38.33 | 40.66 |
| 净息差（%）        | 1.79  | 1.67  | 1.61  |
| 成本收入比（%）      | 34.55 | 35.22 | 36.03 |
| 拨备前资产收益率（%）   | 1.36  | 1.27  | 1.14  |
| 平均资产收益率（%）    | 0.74  | 0.75  | 0.70  |
| 加权平均净资产收益率（%） | 12.36 | 12.91 | 12.07 |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

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。2023 年，东莞银行贷款规模以及投资资产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，此外，存款定期化的市场趋势使其定期存款占比提升，存款成本率下行幅度不及贷款收益率。在此背景下，东莞银行净息差有所收窄。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以及债券市场表现较好，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，使其投资收益保持增长态势。

东莞银行营业支出主要包括业务及管理费和信用减值损失，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。2023 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，导致成本收入比增加。此外，东莞银行信贷资产质量较为稳定，但信贷规模快速提升，使其计提的信用减值损失规模有所上升，但债权类投资减值计提力度下降以及信贷承诺信用减值损失转回，使其信用减值规模有所降低。2023 年，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 19.02 亿元和 6.97 亿元。

从盈利水平来看，2023 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，但总资产规模以及净资产规模提升使其收益率水平有所下滑，但盈利指标仍处于较好水平。

## 4 资本充足性

2023 年，东莞银行主要通过利润留存、发行资本债以及增资的方式补充资本，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。

2023 年，东莞银行主要通过利润留存、发行资本债券以及定向增资的方式补充资本，2023 年东莞银行通过现金分红 6.54 亿元，分红规模占净利润比重较低，利润留存水平较好。2023 年 9 月，东莞银行成功发行 20 亿元二级资本债，对其资本水平进行了一定补充；2023 年，东莞银行定向增资 21.35 亿元，对其核心一级资本进行了一定补充。截至 2023 年末，东莞银行股东权益 405.77 亿元，其中实收资本 23.42 亿元、其他权益工具 41.96 亿元、资本公积 40.64 亿元、盈余公积 36.92 亿元、一般风险准备 63.77 亿元、未分配利润 194.52 亿元。

2023 年，东莞银行信贷业务规模快速增长，风险加权资产规模增长较快，但随着金融市场业务进一步发展，投资资产规模占比有所提升使其风险资产系数有所降低；另一方面，随着东莞银行快速拓展的信贷业务对资本消耗程度较大，资本面临一定补充压力。

图表 13 • 资本充足情况

| 项目           | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年末 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 核心一级资本净额（亿元） | 271.73  | 302.08  | 358.04  |
| 一级资本净额（亿元）   | 293.73  | 344.07  | 400.03  |
| 资本净额（亿元）     | 419.14  | 473.47  | 555.43  |
| 风险加权资产余额（亿元） | 3145.86 | 3529.23 | 4038.29 |
| 风险资产系数（%）    | 65.16   | 65.55   | 64.21   |
| 股东权益/资产总额（%） | 6.18    | 6.47    | 6.45    |
| 资本充足率（%）     | 13.32   | 13.42   | 13.75   |
| 一级资本充足率（%）   | 9.34    | 9.75    | 9.91    |
| 核心一级资本充足率（%） | 8.64    | 8.56    | 8.87    |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

## 七、外部支持

2023 年，东莞市经济保持良好发展态势，全年实现地区生产总值 11438.17 亿元，实现一般公共预算收入 804.84 亿元，同比增长 5.1%；全市税收总额 2238.12 亿元，同比增长 3.4%，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靠前，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。

## 八、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，东莞银行已发行且尚在存续期内的金融债券本金 210.00 亿元、二级资本债券本金 130.00 亿元、无固定期限资本债券本金 42.00 亿元。以 2023 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图表 14。

图表 14 • 债券保障情况

| 项目                  | 2023 年 |
|---------------------|--------|
| 存续债券本金（亿元）          | 382.00 |
| 合格优质流动性资产/存续债券本金（倍） | 1.96   |
| 股东权益/存续债券本金（倍）      | 1.06   |
| 净利润/存续债券本金（倍）       | 0.11   |

资料来源：联合资信根据东莞银行审计报告整理

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进一步上升，核心负债稳定性有所提升。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。整体看，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，存续债券的违约概率很低。

## 九、跟踪评级结论

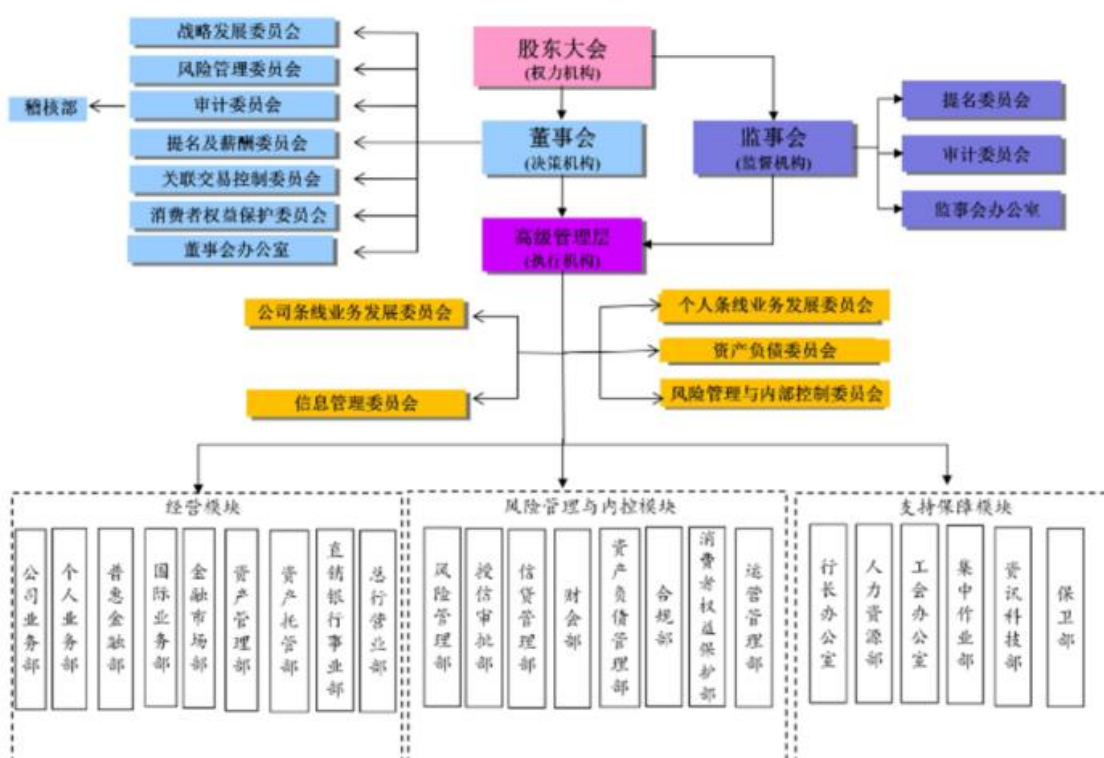
基于对东莞银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持东莞银行主体长期信用等级为 AAA，维持“22 东莞银行永续债 01”和“24 东莞银行二级资本债 01”的信用等级为 AA<sup>+</sup>，评级展望为稳定。

附件 1 东莞银行股权结构表（截至 2023 年末）

| 序号 | 股东名称           | 持股数量（股）    | 持股比例（%） |
|----|----------------|------------|---------|
| 1  | 东莞市财政局         | 495504000  | 21.16   |
| 2  | 东莞市虎门镇投资管理服务中心 | 116417322  | 4.97    |
| 3  | 东莞市大中实业有限公司    | 108564000  | 4.64    |
| 4  | 东莞市鸿中投资有限公司    | 104848708  | 4.48    |
| 5  | 东莞市电力发展有限公司    | 78737258   | 3.36    |
| 6  | 东莞市兆业贸易有限公司    | 76422386   | 3.26    |
| 7  | 东莞金融控股集团有限公司   | 62623266   | 2.67    |
| 8  | 东莞市龙泉国际大酒店     | 61800284   | 2.64    |
| 9  | 东莞市中鹏贸易有限公司    | 57535726   | 2.46    |
| 10 | 东莞市利高贸易有限公司    | 56833334   | 2.43    |
| 合计 |                | 1219286284 | 52.07   |

资料来源：联合资信根据东莞银行提供资料整理

附件 2 东莞银行组织架构图（截至 2023 年末）



资料来源：联合资信根据东莞银行提供资料整理

### 附件 3 主要财务指标的计算公式

| 指标名称       | 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+债权投资+其他债权投资+其他权益工具投资+投资性房地产+长期股权投资+其他未按上述科目分类的投资资产 |
| 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%                                   |

## 附件 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                         |

## 附件 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。

## 附件 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 |