

信用评级公告

联合〔2023〕7184号

联合资信评估股份有限公司通过对辽宁东港农村商业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，确定维持辽宁东港农村商业银行股份有限公司主体长期信用等级为 A⁺，维持“16 东港农商二级”信用等级为 A，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二三年七月二十七日

辽宁东港农村商业银行股份有限公司

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
辽宁东港农村商业银行股份有限公司	A ⁺	稳定	A ⁺	稳定
16东港农商二级	A	稳定	A	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
16东港农商二级	3亿元	5+5年	2026/12/29

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27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	D	经营环境	宏观和区域风险	5
			行业风险	2
		自身竞争力	公司治理	3
			未来发展	3
			业务经营分析	4
财务风险	F1	偿付能力	资本充足性	1
			资产质量	1
			盈利能力	5
		流动性	1	
指示评级				a
个体调整因素：—				—
个体信用等级				a
外部支持调整因素：政府支持				+1
评级结果				A ⁺

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”）对辽宁东港农村商业银行股份有限公司（以下简称“东港农商银行”）的评级反映了2022年以来，凭借其人缘地缘优势，东港农商银行存贷款业务市场占有率保持较高水平、存款稳定性较好等方面的优势。同时，联合资信也关注到，东港农商银行负债端面临较大成本管控压力、贷款行业及客户集中度较高、信贷资产质量面临下行压力以及盈利下滑等因素可能对其经营发展及信用水平带来不利影响。

未来，东港农商银行将坚持服务乡村振兴、普惠金融、支农支小的国家战略，重点推动“三农”和小微业务发展；同时强化风险管控，提升风险管控能力，促进各项业务的持续发展。另一方面，东港农商银行成本收入比较高，成本控制能力有待加强；逾期贷款及关注类贷款占比较高，需持续关注其信贷资产质量迁徙情况；关注长期股权投资对其盈利水平的影响。

综合评估，联合资信确定维持东港农商银行主体长期信用等级为A⁺，维持“16东港农商二级”信用等级为A，评级展望为稳定。

优势

- 在东港地区同业竞争力较强。**东港农商银行在东港市营业网点覆盖较为广泛，加之良好的客户基础，其存贷款业务市场占有率在当地保持首位，在当地同业中竞争力较强。
- 存款稳定性较好。**东港农商银行储蓄存款和定期存款占客户存款的比重较高，存款稳定性较好。
- 获得地方政府支持的可能性大。**作为区域性商业银行，东港农商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，在东港市金融体系中具有较为重要的地位，当出现经

同业比较:

主要指标	东港农商银行	皖东农商银行	潜江农商银行	清徐农商银行
最新信用等级	A ⁺	A ⁺	A ⁺	A ⁺
数据时间	2022年	2022年	2022年	2022年
存款总额(亿元)	215.76	206.03	207.12	170.66
贷款净额(亿元)	128.72	128.02	126.73	94.86
资产总额(亿元)	250.35	240.08	238.00	227.93
股东权益(亿元)	17.59	13.82	10.89	19.15
不良贷款率(%)	1.64	1.58	2.81	1.40
拨备覆盖率(%)	235.52	393.38	184.44	342.79
资本充足率(%)	13.92	12.36	12.12	21.41
营业收入(亿元)	4.34	7.62	4.49	3.46
净利润(亿元)	1.06	2.67	1.07	1.68
平均净资产收益率(%)	6.07	21.09	10.08	8.80

注: 皖东农商银行为滁州皖东农村商业银行股份有限公司, 潜江农商银行为湖北潜江农村商业银行股份有限公司, 清徐农商银行为山西清徐农村商业银行股份有限公司
资料来源: 各公司公开年报、Wind

分析师: 梁新新 郎朗

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

营困难时, 获得地方政府直接或间接支持的可能性大。

关注

- 1. 负债端面临较大成本管控压力。**东港农商银行储蓄存款规模及占比保持较高水平, 负债端面临较大成本管控压力。
- 2. 贷款行业及客户集中度较高。**受区域经济结构及自身业务定位等因素影响, 东港农商银行贷款主要投放于农林牧渔业及制造业等行业, 前五大贷款行业占比较高, 同时贷款客户较为集中, 面临一定的贷款行业和客户集中风险。
- 3. 信贷资产质量面临下行压力。**东港市作为外向型经济城市, 受宏观经济下行、消费市场需求减弱等复杂多变的外部环境影响, 东港农商银行逾期贷款规模及占比大幅上升, 关注类贷款及无还本续贷贷款规模较大, 信贷资产质量面临下行压力; 同时需关注信贷资产质量变化对其拨备水平可能产生的影响。
- 4. 盈利水平承压。**东港农商银行业务及管理费支出保持高位, 同时净息差水平进一步收窄, 考虑到未来信贷资产质量面临较大下行压力, 仍存在较大的拨备计提压力, 或将对利润形成一定负面影响, 未来盈利能力或将持续承压。

主要数据:

项目	2020年末	2021年末	2022年末
资产总额(亿元)	222.94	237.84	250.35
股东权益(亿元)	15.83	17.34	17.59
不良贷款率(%)	1.49	1.31	1.64
拨备覆盖率(%)	237.29	306.89	235.52
贷款拨备率(%)	3.52	4.02	3.85
流动性比例(%)	82.43	104.10	104.10
股东权益/资产总额(%)	7.10	7.29	7.03
资本充足率(%)	14.70	12.65	13.92
一级资本充足率(%)	10.98	9.88	12.07
核心一级资本充足率(%)	10.98	9.88	12.07

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	5.55	4.93	4.34
拨备前利润总额(亿元)	3.28	2.46	1.76
净利润(亿元)	1.53	1.12	1.06
净息差(%)	2.15	1.96	1.51
成本收入比(%)	39.54	48.73	57.77
拨备前资产收益率(%)	1.56	1.07	0.72
平均资产收益率(%)	0.73	0.49	0.43
平均净资产收益率(%)	9.60	6.77	6.07

数据来源: 东港农商银行年报, 联合资信整理

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
16 东港农商二级	A	A ⁺	稳定	2022/07/27	梁新新 郎朗	商业银行信用评级方法 V3.2.202204 商业银行主体信用评级模型(打分表) V3.2.202204	阅读全文
16 东港农商二级	A	A ⁺	稳定	2016/04/29	刘睿 马鸣娇 张博	联合资信商业银行信用评级方法(2015年)	阅读全文

注: 上述历史评级项目的评级报告通过报告链接可查阅; 2020年11月9日之前的评级方法和评级模型均无版本编号

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辽宁东港农村商业银行股份有限公司（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、除因本次评级事项联合资信与该公司构成评级委托关系外，联合资信、评级人员与该公司不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

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。

辽宁东港农村商业银行股份有限公司

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”）关于辽宁东港农村商业银行股份有限公司（以下简称“东港农商银行”）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

东港农商银行于 2013 年 6 月由东港市农村信用联社改制组建成立初始注册资本 5.00 亿元。2022 年，东港农商银行通过资本公积转增股本 0.53 亿元。截至 2022 年末，东港农商银行股本总额 9.28 亿元，前五大股东及持股比例见表 1。

表 1 2022 年末前五大股东持股比例

股东名称	持股比例
国测地理信息科技产业园集团有限公司	8.92%
辽宁利峰实业集团有限公司	5.95%
丹东华美科技大厦有限公司	4.07%
东港市辽成机械有限公司	3.40%

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
16 东港农商二级	二级资本债	3.00 亿元	5+5 年	4.80%	2026 年 12 月 28 日

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调结构强能力，推动经济运行稳步恢复。

东港市华瑞彩钢有限公司	3.36%
合计	25.70%

数据来源：东港农商银行提供，联合资信整理

截至 2022 年末，东港农商银行设立营业网点 40 个，其中一级支行 27 个（包括丹东、凤城 2 个异地支行），二级支行 13 个，覆盖东港市所有乡镇；控股本溪丰业村镇银行股份有限公司和本溪丰泰村镇银行股份有限公司 2 家村镇银行。

东港农商银行注册地址：辽宁省东港市东港路 93 号。

东港农商银行法定代表人：赵立诗。

三、已发行债券概况

截至本报告出具日，东港农商银行存续期内且经联合资信评级的债券为 2016 年发行的 3.00 亿元二级资本债券，债券概况见表 2。

2022 年以来，东港农商银行根据债券发行条款的规定，在债券付息日之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。

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

2022 年以来，受宏观经济下行及消费市场的需求不足等因素影响，东港市区域经济增长有所放缓；另一方面，由于东港市区域经济增长总量不大，一定程度上对当地金融行业发展形成一定限制。

东港农商银行主营业务集中在东港市。东港市隶属于辽宁省丹东市，处于东北亚、环渤海和环黄海三个经济圈的交汇点，是连接中、朝、韩、俄、日五国的交通枢纽，是辽宁沿海经济带东端起点、北黄海翼建设的核心区和国家(丹东)沿边重点开发开放试验区。东港市自然资源丰富，特色农业发展优势明显，是中国各类水产品主要生产和出口基地之一以及全国最大的优质草莓生产基地。

2022 年，受宏观经济下行及消费市场的需求不足等因素影响，东港市经济增速有所放缓。2022 年，东港市实现地区生产总值 259.6 亿元，按可比价格计算，比上年增长 2.4%；

其中，第一产业实现增加值 97.5 亿元，增长 3.0%；第二产业实现增加值 55.5 亿元，下降 0.8%；第三产业实现增加值 106.6 亿元，增长 3.3%；三次产业结构比为 37.6:21.4:41.0。全年农村居民人均可支配收入 22892 元，比上年增长 3.3%，其中工资性收入 7728 元、经营性收入 9409 元、财产净收入(成本法)1808 元、转移净收入 3947 元。2022 年，东港市实现一般公共预算收入 17.4 亿元，扣除留抵退税因素后增长 5.5%；全市一般公共预算支出 49.9 亿元，比上年增长 22.9%。

2022 年以来，东港市金融机构存贷款余额稳中有升。截至 2022 年末，全市金融机构本外币各项存款余额 743.3 亿元，增长 9.3%，其中住户存款 689.7 亿元，增长 13.7%；全市金融机构本外币各项贷款余额 335.2 亿元，增长 9.4%，其中住户贷款余额 116.6 亿元，增长 6.7%，非金融企业及机关团体贷款 218.6 亿元，增长 10.9%。

3. 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

2022 年，东港农商银行进一步完善公司治理架构，公司治理运营情况正常；股权结构分散，股权质押比例有所下降；关联授信符合监管要求。

2022 年以来，东港农商银行不断完善公司治理架构，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，公司治理运行正常。

从股权结构来看，截至 2022 年末，东港农商银行第一大股东为国测地理信息科技产业园集团有限公司，持股比例为 8.92%；东港农商银行法人股占比 37.50%，外部自然人股东合计持股比例为 54.62%，其余均为内部职

工持股，股权结构较为分散，无控股股东及实际控制人；前十大股东之间不存在关联关系或一致行动人。截至 2022 年末，东港农商银行前十大股东有三名股东存在股权质押情况，对外质押股份占股份总数的 9.50%，较上年末有所下降。

关联交易方面，东港农商银行董事会下设审计与关联交易委员会，统筹全行关联交易管理事项。截至 2022 年末，东港农商银行单一最大关联方表内外授信余额和全部关联方授信余额占资本净额的比例分别为 5.29% 和 33.50%，各项关联指标均符合监管要求，且关联贷款无不良或逾期情况。

六、主要业务经营分析

东港农商银行作为服务地方的金融机构，凭借其在东港市营业网点覆盖面广等方面的优势，具有良好的客户基础网络，存贷款市场份额在当地同业中居首位，同业竞争力较强；2022 年，东港农商银行加大对乡村振兴、普惠金融等领域的支持力度，推动存贷款业务发展。

2022 年以来，东港农商银行坚持“支农支小”的市场定位，专注服务本地，主要为当地农民和农业、农村经济发展提供金融服务，持续推进“三农”金融服务长效机制建设，发展普惠金融，进一步推动其存贷款业务发展。作为地方性金融机构，东港农商银行在东港地区经营历史较长，营业网点下沉至全部乡镇，在农村市场具有网点优势以及品牌知名度，在东港地区建立起良好的客户基础及认可度，为其零售业务开展提供了良好的先决条件；东港农商银行与其他银行业金融机构形成不同的细分市场，具有较强的同业竞争优势，存贷款业务市场份额保持同业第一位（见表 3）。

表3 存贷款业务市场份额及排名

项目	2020年末		2021年末		2022年末	
	占比	排名	占比	排名	占比	排名
存款市场份额	26.04%	1	25.76%	1	25.76%	1
贷款市场份额	35.53%	1	34.88%	1	30.80%	1

注：存贷款市场占有率为东港农商银行业务在东港市同业中的市场份额

数据来源：东港农商银行提供资料，联合资信整理

1. 存款业务

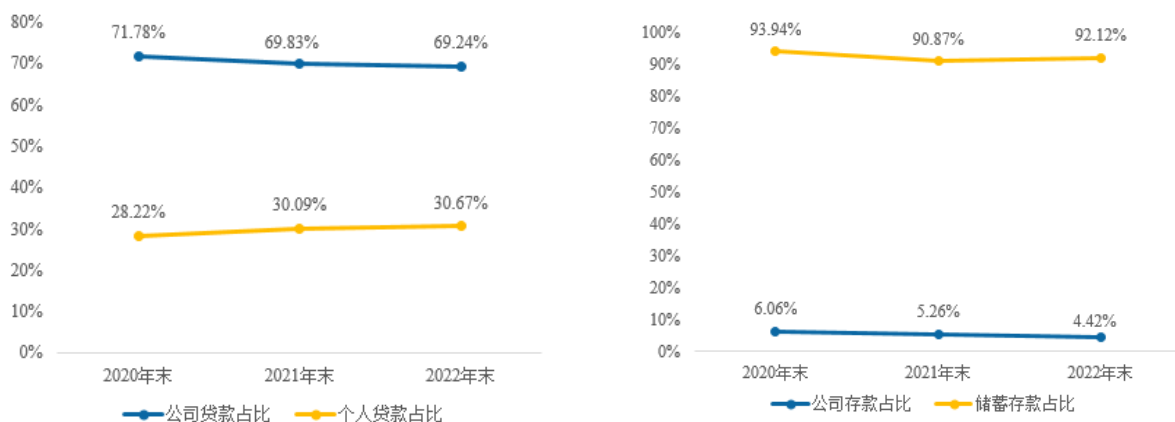
2022年，东港农商银行储蓄存款业务保持较快发展，储蓄存款占比进一步提升，存款稳定性较好；但受宏观经济下行及当地同业竞争加剧等因素影响，公司存款规模及占比持续下滑，东港农商银行公司存款业务拓展面临较大压力。

东港农商银行存款业务以储蓄存款业务为主。2022年以来，得益于营业网点的广泛布局、良好的储蓄存款客户基础以及宏观经济下行环境下居民储蓄存款意愿增强，东港农商银行储蓄存款业务发展态势良好；此外，为适应外部环境变化，东港农商银行加快调整展业策略，全面适应线上模式，通过与腾讯、支付宝和京东等公司开展三方联合营销活动，全力拓展线上客户，推动储蓄存款规模保持较快增长。公司存款方面，一方面，当地同业竞争持续加剧，东港地区多数企事业单位将基本账户设立在城商银行，低成本对公存款

业务拓展难度较大；另一方面，2022年以来年在区域经济增长乏力及消费市场需求不足背景下，当地企业经营压力较大，加之政府在扶贫以及保障民生助力企业复工复产等方面的财政支出保持较高水平，沉淀资金较少。受上述因素影响，东港农商银行公司存款规模有所下降，且规模较小。截至2022年末，东港农商银行储蓄存款余额198.76亿元，较上年末增长11.89%，占存款总额的92.12%，存款稳定性较好；公司存款（含保证金存款、应解汇款等，下同）余额9.53亿元，较上年末下降7.23%，占存款总额的4.42%。

从存款期限来看，受客户结构以及居民理财意识增强的同时可选择产品较为有限等因素影响，东港农商银行定期存款占比较高，负债端成本管控面临一定压力。2022年，东港农商银行定期存款占客户存款总额的比重进一步上升。截至2022年末，东港农商银行定期存款余额为187.19亿元，占存款总额的89.87%。

图1 存贷款业务占比情况



数据来源：东港农商银行审计报告，联合资信整理

表 4 存贷款业务结构

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
客户存款								
公司存款 (含保证金存款)	10.28	10.27	9.53	6.06	5.26	4.42	-0.05	-7.23
储蓄存款	159.37	177.64	198.76	93.94	90.87	92.12	11.46	11.89
应计利息	--	7.57	7.48	--	3.87	3.47	--	-1.14
合计	169.65	195.48	215.76	100.00	100.00	100.00	15.22	10.38
贷款及垫款								
公司贷款及垫款	82.20	90.09	92.55	71.78	69.83	69.24	9.59	2.74
其中：公司贷款	71.66	75.30	77.77	62.57	58.37	58.18	5.08	3.28
贴现	10.55	14.79	14.79	9.21	11.46	11.06	40.24	-0.01
个人贷款及垫款	32.32	38.82	41.00	28.22	30.09	30.67	20.13	5.60
应计利息	--	0.09	0.12	--	0.07	0.09	--	24.30
合计	114.52	129.01	133.67	100.00	100.00	100.00	12.65	3.62

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
数据来源：东港农商银行审计报告，联合资信整理

2. 贷款业务

2022 年，东港农商银行持续开展贷款业务营销工作，同时加大贷款产品创新力度，贷款业务规模保持增长；但受区域经济增速放缓背景下客户有效信贷需求减弱影响，公司及个人贷款增速均有所放缓。

公司贷款业务方面，2022 年，东港农商银行持续调整贷款结构，将集中授信业务向小微企业、农业产业化龙头企业等主体倾斜，逐步压降大额贷款规模；同时为适应本地优势产业、特色产业需求，加强贷款产品创新，先后推出了“存货质押贷”“设施农业抵押贷”等特色贷款产品，并对原有的“金信助企贷”“金信流水贷”“渔船抵押贷”等信贷产品进行完善，创新推出“草莓三项贷”“大学生创业贷”等产品；此外，为解决小微企业融资难题，东港农商银行与辽宁省农业信贷担保公司合作，推出“金信农保贷”“金信速捷宝”等贷款产品，重点为 300 万元以下额度融资需求的新型农业经营主体提供担保服务，降低客户融资成本。但另一方面，受区域经济下行压力较大及消费市场需求不足等因素影响，当地企业有效信贷需求较为有限，公司贷款业务规模增速放缓。截至

2022 年末，东港农商银行公司贷款总额（含贴现，下同）92.55 亿元，较上年末增长 2.74%，占贷款总额比重 69.24%；其中贴现余额 14.79 亿元，占贷款总额的 11.06%。

小微贷款业务方面，东港农商银行作为扎根东港市本土的金融机构，坚持服务乡村振兴、普惠金融、支农支小的国家战略。2022 年以来，东港农商银行升级整村授信管理，突出服务渠道分类，加大力度开展精准营销，实施网格化管理，并以整村授信为重要途径，促进信贷授信、储蓄存款、代理保险、电子金融等各类业务综合协同发展；此外，东港农商银行下放信贷审批权限，实施分层管理，简化贷款手续，推动小微企业贷款业务发展。截至 2022 年末，东港农商银行授信 1000 万元（含）以下的普惠型个体工商户和小微企业主贷款户数 1295 户，较上年增加 108 户，贷款余额 9.66 亿元，较上年增长 15.27%；授信 1000 万元（含）以下的普惠型小微企业法人贷款户数 225 户，较上年减少 10 户，贷款余额 11.09 亿元，较上年下降 4.07%。

个人贷款业务方面，2022 年，东港农商银行以转型为契机，持续加强个人贷款业务营销；根据本地特产产业，针对草莓种植户和

水产、禽畜养殖户开展“产业链条”融资服务模式，满足个体工商户、家庭农场主、种养殖户等个人经营性资金需求；此外，东港农商银行与东港市团委合作共同推出“青年先锋贷”，同时创新推出公积金信用贷等消费贷款产品，推动个人消费贷款业务持续发展，个人贷款占贷款总额的比重有所提升。按揭贷款方面，受房地产整体市场低迷及住房按揭贷款提前还款等因素影响，2022年末东港农商银行个人住房按揭贷款增长乏力。另一方面，由于各大金融机构纷纷下沉零售市场，以及居民有效信贷需求下降，东港农商银行个人贷款增速下滑。截至2022年末，东港农商银行个人贷款余额41.00亿元，占贷款总额30.67%。

3. 金融市场业务

2022年，东港农商银行同业资产配置及市场融入资金规模均有所减少；投资资产规模保持增长，投资资产结构以标准化债券为主，投资策略审慎。

同业业务方面，东港农商银行根据流动性水平、市场利率以及自身业务情况等因素配置同业资产，并通过开展同业融入业务以满足资产端业务的发展需求。2022年以来，东港农商银行资产配置进一步向贷款及投资资产倾斜，同业资产配置力度有所下降，且同业资产规模及占比均保持较低水平；同业资产全部为存放同业款项，存放同业交易对手主要为辽宁省农村信用社联合社（以下简称“省联社”）及非银金融机构。同业负债方面，

东港农商银行根据宏观经济形势及市场资金成本，动态调整市场资金融入规模。2022年，由于其负债端存款业务规模能够支撑资产端的资金投放，东港农商银行适度压缩了市场融入资金规模，市场融资渠道以应付债券及同业存放款项为主；其中，应付债券为东港农商银行2016年发行的二级资本债券，同业存放款项交易对手主要为东港农商银行控股的两家本溪地区村镇银行及系统内其他农商银行。截至2022年末，东港农商银行同业资产余额6.51亿元，占资产总额的2.60%；市场融入资金余额4.01亿元，占负债总额的1.72%。

投资业务方面，2022年，东港农商银行在保持传统存贷款业务稳步发展的基础上，加大投资资产配置规模，投资资产占比有所提升。投资标的以标准化债券投资为主，另持有少部分股权投资，整体投资策略审慎。截至2022年末，东港农商银行债券投资余额90.17亿元，其中国债及地方政府债券和政策性金融债券余额分别为63.12亿元和27.05亿元。东港农商银行股权投资主要为对三家村镇银行的长期股权投资；此外，2022年，东港农商银行新增对辽宁宽甸农村商业银行股份有限公司（以下简称“宽甸农商银行”）的股权投资0.38亿元。东港农商银行其他投资余额1.79亿元，主要为存放非银行金融机构的交易性金融资产。投资收益方面，2022年，东港农商银行实现投资收益0.38亿元，较上年下降7.11%。

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
债券投资	79.20	80.60	90.17	96.28	95.51	95.37
其中：国债及地方政府债券	28.77	48.98	63.12	34.97	58.04	66.76
政策性银行金融债券	50.00	31.62	27.05	60.78	37.47	28.61
企业债券	0.43	--	--	0.52	--	--
股权投资	1.83	2.21	2.59	2.22	2.62	2.74
其他投资	1.23	1.58	1.79	1.50	1.87	1.90
投资资产总额	82.26	84.38	94.55	100.00	100.00	100.00

减：投资资产减值准备	0.30	--	0.01	/	/	/
加：应计利息	--	1.08	0.75	/	/	/
加：公允价值变动金额	--	-0.45	-0.46	/	/	/
投资资产净额	81.96	85.01	94.84	/	/	/

数据来源：东港农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

七、财务分析

东港农商银行提供了2022年合并财务报表，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对2022年合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。东港农商银行合并范围包括其控股的2家村镇银行，2022

年无新纳入合并范围的子公司。

1. 资产质量

2022年，东港农商银行资产规模稳步提升，资产结构以贷款和投资资产为主，贷款占比小幅下降，投资资产占比有所上升。

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	23.76	16.50	16.63	10.66	6.94	6.64	-30.54	0.78
同业资产	2.45	9.07	6.51	1.10	3.81	2.60	270.09	-28.18
贷款及垫款净额	110.04	124.09	128.72	49.36	52.17	51.41	12.77	3.72
投资类资产	81.96	85.01	94.84	36.76	35.74	37.88	3.72	11.56
其他类资产	4.74	3.17	3.65	2.12	1.33	1.46	-33.06	15.21
资产合计	222.94	237.84	250.35	100.00	100.00	100.00	6.68	5.26

数据来源：东港农商银行审计报告，联合资信整理

(1) 贷款

2022年，东港农商银行信贷资产规模保持增长；贷款行业及客户集中度较高；逾期贷款规模及占比明显上升，不良贷款规模及占比亦呈上升态势，且关注类贷款及无还本续贷贷款规模较大，需关注未来信贷资产质量变化情况；拨备较充足，但需关注信贷资产质量变化可能对拨备水平产生的影响。

2022年，东港农商银行贷款和垫款规模保持增长，但增速有所放缓，年末贷款和垫款净额128.72亿元，占比较上年末小幅下降。贷款行业分布方面，东港农商银行贷款主要投向制造业、农林牧渔业、批发零售业、租赁和商务服务业及建筑业，贷款行业分布与当地经济结构和发展状况密切相关；2022年末上述前五大贷款行业占比分别为26.35%、26.17%、16.95%、7.53%和3.68%，合计占比

80.69%，贷款行业集中度较上年末有所上升，行业集中度较高，但上述行业类别中细分行业较多，在一定程度上缓解行业集中风险。房地产贷款方面，东港农商银行房地产开发贷款投放较为审慎，未开展房地产开发贷款业务；房地产业贷款主要投放于个人住房按揭贷款业务。截至2022年末，东港农商银行个人住房按揭贷款余额为14.13亿元，占贷款总额的比重为10.98%；此外，东港农商银行对建筑类企业贷款坚持审慎稳健的原则，严格建筑类企业的贷款准入，要求企业资产负债率不超过50%且贷款抵押物必须正在使用中；对于资质等级较低的建筑类企业采取逐年压缩退出机制及增加风险缓释条件等管控措施，抵押率控制在评估价值的60%以内。截至2022年末，东港农商银行建筑业贷款余额

4.92 亿元，占贷款总额的 3.68%，占比较上年末有所下降，相关风险较为可控。

客户集中度方面，2022 年，东港农商银行单一最大客户贷款集中度和最大十家客户贷款集中度有所上升。截至 2022 年末，东港农商银行单一最大客户贷款和最大十家客户贷款占资本净额的比重分别为 6.30% 和 52.34%，最大十家客户贷款集中度较高且保持上升态势，相关风险需保持关注。大额风险暴露指标方面，东港农商银行按照大额风险暴露管理办法对贷款及同业业务交易对手进行统计，严格管理风险暴露。2022 年，东港农商银行对最大单家同业单一客户风险暴露占一级资本净额的比重进行持续压降，2022 年末降至 25.33%，略超监管 25.00% 的比例限制，该交易对手为省联社；东港农商银行其他大额风险暴露指标均未突破监管限制。

信贷资产质量方面，东港市作为外向型经济城市，受宏观经济下行、国内消费需求不足等复杂严峻的外部环境影响下，经济增长面临一定压力，客户经营回款慢甚至部分企业出现破产重组情况，从而导致欠息、逾期情况较为突出；此外，根据省政府及金融监管部门要求，为加快辽宁农信系统改革，做实资产质量，东港农商银行主动调整延期还本付息政策，其 2022 年末逾期贷款规模及占比明显上升。另一方面，在新增不良贷款的同时，存量不良贷款压降难度较大，东港农商银行不良贷款余额、不良贷款率较上年末有所上升。不良贷款处置方面，2022 年，东港农商银行保持较大不良贷款清收处置力度，全年清收处置表内不良贷款 2.07 亿元，其中现金

清收 0.11 亿元，利息盘活 0.80 亿元，核销不良贷款 0.67 亿元，以物抵债 0.48 亿元。截至 2022 年末，东港农商银行不良贷款余额 2.10 亿元，不良贷款率 1.64%；逾期贷款余额 12.38 亿元，占贷款总额的 9.62%。关注类贷款方面，东港农商银行根据客户实际经营风险划分贷款分类，将部分无还本续贷业务划入关注类贷款。截至 2022 年末，东港农商银行关注类贷款余额 19.23 亿元，占贷款总额的 14.95%，占比较高，需关注未来信贷资产质量迁徙情况。东港农商银行响应监管政策，对符合政策的客户采取无还本续贷形式支持企业复工复产，截至 2022 年末，东港农商银行无还本续贷贷款总额 61.10 亿元，其中 17.98 亿元计入关注类贷款，1.15 亿元计入不良贷款，其余均为正常类贷款；东港农商银行办理的展期贷款业务规模较小。贷款五级分类方面，东港农商银行将逾期 60 天以上贷款划分至不良贷款。从不良贷款行业分布来看，东港农商银行前五大贷款行业中制造业、租赁和商务服务业及建筑业不良贷款率均高与全行平均水平，2022 年末制造业、租赁和商务服务业及建筑业不良贷款率分别为 2.95%、4.27% 和 5.26%。从贷款拨备情况来看，2022 年，东港农商银行拨备计提力度进一步加大，但由于不良贷款规模增长，拨备覆盖率有所下降，但仍处于充足水平。考虑到其关注类贷款及逾期贷款规模较大，占比较高，且无还本续贷贷款规模较大，需关注信贷资产质量变化对拨备水平可能产生的影响。截至 2022 年末，东港农商银行贷款减值准备余额 4.95 亿元，拨备覆盖率 235.52%，贷款拨备率 3.85%。

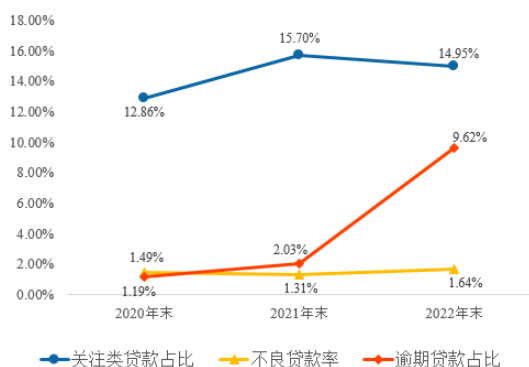
表 7 贷款质量

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	95.12	103.10	107.32	85.65	82.99	83.42
关注	14.28	19.50	19.23	12.86	15.70	14.95
次级	1.53	0.86	1.02	1.38	0.69	0.79
可疑	0.08	0.77	1.08	0.07	0.62	0.84
损失	0.04	0.00	0.00	0.04	0.00	0.00
贷款合计	111.06	124.24	128.65	100.00	100.00	100.00

不良贷款	1.65	1.63	2.10	1.49	1.31	1.64
逾期贷款	1.32	2.53	12.38	1.19	2.03	9.62
逾期 90 天以上贷款/不良贷款	/	/	/	58.69	95.18	73.30
贷款减值准备余额	4.48	4.91	4.95	/	/	/
贷款拨备率	/	/	/	3.52	4.02	3.85
拨备覆盖率	/	/	/	237.29	306.89	235.52

数据来源：东港农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

图 2 关注、不良、逾期贷款变化趋势



数据来源：东港农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

(2) 同业及投资资产

东港农商银行同业资产配置力度有所下降，投资资产规模增速较快；同业及投资资产五级分类均为正常类，面临的信用风险较为可控。

2022 年，东港农商银行同业资产规模及占资产总额的比重均有所下降。截至 2022 年末，东港农商银行同业资产余额 6.51 亿元，占资产总额的 2.60%，占比保持较低水平，同业资产全部为存放同业款项，同业资产无违约情况；根据新会计准则计提相应减值准备余额，东港农商银行针对同业资产计提减值准备 0.01 亿元，信用风险较为可控。

2022 年，东港农商银行投资类资产规模增长较快，占资产总额的比重有所上升；投资品种以国债及地方政府债券和政策性银行金融债券等低风险利率债为主，面临的信用风险较为可控。截至 2022 年末，东港农商银行投资资产总额 94.55 亿元，公允价值变动金额为-0.46 亿元。从会计科目来看，东港农商银行投资资产主要由交易性金融资产、债权投

资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资构成；其中，债券按持有目的的不同被分别纳入债权投资和其他债权投资，主要为国债及地方政府债券和政策性银行金融债券；交易性金融资产为存放非银金融机构资产；其他权益工具投资余额 1.43 亿元，为按成本法计算权益投资；其余为长期股权投资。截至 2022 年末，东港农商银行交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资和长期股权投资分别占投资资产净额的 1.89%、50.89%、44.96%、1.06% 和 1.22%。从投资资产质量来看，截至 2022 年末，东港农商银行投资资产五级分类均为正常类；出于审慎经营的考虑，对投资资产计提减值准备 0.01 亿元。

(3) 表外业务

东港农商银行表外业务规模不大，表外业务信用风险可控。东港农商银行表外业务以为其他金融机构提供的再贷款担保为主，另有部分未使用的信用卡授信额度及银行承兑汇票。截至 2022 年末，东港农商银行表外业务余额共计 4.47 亿元；其中，未使用的信用卡授信额度 0.55 亿元，发行的银行承兑汇票余额 0.70 亿元，为其他金融机构提供的再贷款担保余额 3.22 亿元。整体看，东港农商银行表外业务规模不大，整体风险可控。

2. 负债结构及流动性

2022 年，在储蓄存款业务较好发展的带动下，东港农商银行负债规模保持增长态势；储蓄存款占客户存款的比重持续上升，负债稳定性有所提升，但负债端成本管控面临一定压力；流动性指标均处于较好水平，流动性

管理压力不大。

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	15.17	7.08	4.01	7.33	3.21	1.72	-53.35	-43.41
客户存款	169.65	195.48	215.76	81.91	88.65	92.70	15.22	10.38
其中：储蓄存款	159.37	177.64	198.76	76.95	80.56	85.39	11.46	11.89
其他负债	22.29	17.95	12.99	10.76	8.14	5.58	-19.47	-27.64
负债合计	207.11	220.50	232.76	100.00	100.00	100.00	6.47	5.56

数据来源：东港农商银行审计报告，联合资信整理

东港农商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开展市场融入资金业务。2022年，由于其负债端存款业务规模能够支撑资产端的资金投放，东港农商银行适度压缩了市场融入资金规模。截至2022年末，东港农商银行市场融入资金余额4.01亿元；其中应付债券余额3.00亿元，为已发行的二级资本债券和应付利息；同业存放款项1.00亿元，为东港农商银行发起设立的两家村镇银行及一家联营农商银行存入资金。

客户存款是东港农商银行最主要的负债来源。2022年，东港农商银行储蓄存款的较好增长带动客户存款总额上升。截至2022年末，东港农商银行客户存款余额215.76亿元，占负债总额的92.70%；其中，储蓄存款占客户存款余额的92.12%，占比保持较高水平且持续提升；从存款期限来看，定期存款（含保证金存款）占客户存款余额的89.87%，定期存款占比

较高且持续提升，在加强存款稳定性的同时，对其资金成本的控制也带来一定的压力。

短期流动性方面，得益于持有较大规模的现金及流动性较好的债券资产，东港农商银行优质流动性资产充足率和流动性比例均处于较好水平；长期流动性方面，存贷比保持相对稳定，长期流动性管理压力不大。

表9 流动性指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末
流动性比例(%)	82.43	104.10	104.10
存贷比(%)	64.73	66.00	64.12
优质流动性资产充足率(%)	439.77	459.37	489.11

数据来源：东港农商银行监管报表及提供资料，联合资信整理

3. 经营效率与盈利能力

2022年，受净息差持续收窄影响，东港农商银行营业收入有所下降；成本收入比较高；同时较大的拨备计提力度对盈利能力亦造成一定负面影响，盈利水平有所下降，盈利能力有待提升。

表10 盈利情况

项目	2020年	2021年	2022年
营业收入(亿元)	5.55	4.93	4.34
其中：利息净收入(亿元)	4.02	4.42	3.74
手续费及佣金净收入(亿元)	0.07	0.05	0.02
投资收益(亿元)	1.42	0.41	0.38
营业支出(亿元)	3.70	3.41	3.36
其中：业务及管理费(亿元)	2.19	2.40	2.50

信用减值损失及其他资产减值损失（亿元）	1.45	0.95	0.79
拨备前利润总额（亿元）	3.28	2.46	1.76
净利润（亿元）	1.53	1.12	1.06
净息差（%）	2.15	1.96	1.51
成本收入比（%）	39.54	48.73	57.77
拨备前资产收益率（%）	1.56	1.07	0.72
平均资产收益率（%）	0.73	0.49	0.43
平均净资产收益率（%）	9.60	6.77	6.07

注：资产减值损失/信用减值损失包含其他资产减值损失

数据来源：东港农商银行审计报告，联合资信整理

东港农商银行利息收入主要由发放贷款及垫款利息收入、债券利息收入构成，利息支出主要为吸收存款利息支出。2022年，受宏观经济下行及同业竞争加剧等因素影响，东港农商银行贷款利率持续下降，导致其贷款及垫款利息收入较上年度有所减少；此外，市场利率下行的背景下，东港农商银行债券利息收入亦随之下降，整体利息收入呈下降态势。另一方面，东港农商银行储蓄存款规模较好增长带动利息支出上升。受上述因素共同影响，东港农商银行利息净收入有所下降。2022年，东港农商银行实现利息净收入3.74亿元，较上年下降15.44%，占营业收入的86.22%。

东港农商银行中间业务收入主要来源于代理业务手续费收入、结算和清算手续费收入等，中间业务收入规模较小，对营业收入贡献薄弱；2022年，在减费让利政策影响下，东港农商银行手续费及佣金净收入进一步下降，当年实现手续费及佣金净收入0.02亿元。投资收益方面，东港农商银行将部分投资资产持有期间收益纳入利息收入会计科目，投资收益会计科目主要由投资买卖价差及交易性金融资产持有利得构成。2022年，市场波动增加背景下，东港农商银行投资买卖价差收益有所提升，但由于对宽甸农商银行的股权投资，造成权益法核算下投资损益大幅下降，导致东港农商银行投资收益较去年有所下降；2022年实现投资收益0.38亿元，占营

业收入的8.86%。

东港农商银行营业支出主要为业务及管理费和信用减值损失。2022年，随着业务的持续开展，东港农商银行业务及管理费支出保持增长，叠加当年营业收入下降，成本收入比随之上升，处于较高水平，成本控制能力仍有待提升，2022年为57.77%。2022年，东港农商银行贷款减值损失有所减少，当年信用减值损失及其他资产减值损失规模0.79亿元。

从盈利水平来看，东港农商银行净息差水平持续下降，2022年净息差为1.51%。由于营业收入下降，营业支出持续保持高位，2022年东港农商银行净利润进一步下降。2022年末，东港农商银行实现净利润1.06亿元，平均资产收益率及平均净资产收益率分别下降至0.43%和6.07%，盈利能力有待提升。

4. 资本充足性

东港农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，2022年，其资本净额及核心一级资本净额均有所下降，但得益于金融市场业务结构及市场风险加权资产核算方式调整，风险加权资产规模下降明显，各项资本充足指标均有所上升，资本处于充足水平。

2022年，东港农商银行主要通过利润留存的方式补充资本，当年现金分红0.88亿元，占当年净利润的82.95%，分红力度较大影响其内生资本积累。截至2022年末，东港农商银行所有者权益合计17.59亿元，其中股本

9.28 亿元、资本公积 1.41 亿元、盈余公积 1.40 亿元、一般风险准备 2.64 亿元、未分配利润 2.43 亿元。

由于东港农商银行于 2016 年发行的二级资本债券到期后未行使赎回权，可计入二级资本的金额逐年递减，加之超额贷款损失准备减少，2022 年末东港农商银行资本净额有所下降；此外，2022 年东港农商银行新增对宽甸农商银行的股权投资致使核心一级资本监管扣除项目里对未并表金融机构大额少数资本投资中的核心一级资本规模增长，2022

年末东港农商银行核心一级资本净额略有下降。另一方面，2022 年末东港农商银行对金融市场业务进行结构调整，加大低风险权重的国债和地方政府债配置力度，同时针对市场风险加权资产核算方式调整，市场风险加权资产规模大幅下降，使得其风险资产余额明显下降，风险资产系数亦随之下降，2022 年末风险资产系数为 54.01%。从资本充足性情况来看，受上述因素共同影响，截至 2022 年末，东港农商银行各项资本充足性指标均有所上升，资本处于充足水平。

表11 资本充足情况

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末
核心一级资本净额（亿元）	14.77	16.47	16.32
一级资本净额（亿元）	14.77	16.47	16.32
资本净额（亿元）	19.78	21.08	18.83
风险加权资产余额（亿元）	134.54	166.63	135.21
风险资产系数（%）	60.35	70.06	54.01
股东权益/资产总额（%）	7.10	7.29	7.03
资本充足率	14.70	12.65	13.92
一级资本充足率（%）	10.98	9.88	12.07
核心一级资本充足率（%）	10.98	9.88	12.07

数据来源：东港农商银行审计报告及监管报表，联合资信整理

八、外部支持

东港市特色农业发展优势明显；2022 年，东港市实现地区生产总值 259.6 亿元，完成一般公共预算收入 17.4 亿元。但由于地区经济总量不大，地方财政实力有限，地方政府对东港农商银行的支持能力一般。

东港农商银行存贷款市场份额在东港市排名均居于首位，作为区域性商业银行，东港农商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，在东港市的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较大。

九、债券偿还能力分析

截至本报告出具日，东港农商银行已发行且尚在存续期内的二级资本债券本金 3.00 亿元。以 2022 年末财务数据为基础，东港农商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
存续债券本金（亿元）	3.00
优质流动性资产/存续债券本金（倍）	25.68
股东权益/存续债券本金（倍）	5.86
净利润/存续债券本金（倍）	0.35

数据来源：东港农商银行审计报告和监管报表，联合资信整理

从资产端来看，东港农商银行的资产主要由贷款及垫款和投资资产组成，不良贷款率保持在可控水平，贷款拨备较为充足，但关注类规模较大，对其资产端流动性管理提出了较高要求；同业及投资资产无违约情况，非信贷资产出现大幅减值的可能性不大；投资资产以国债、地方政府债券和政策性银行金融债券为主，资产端流动性水平较好。从负债端来看，东港农商银行负债主要来源于客户存款，银行市场融入资金占比不大，储蓄存款占客户存款的比重持续提升，核心负债稳定性有所提升。整体来看，东港农商银行优质流动性资产和股东权益对存续债券的保障能力较好；联合资信认为东港农商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，二级资本债券的违约概率较低。

十、结论

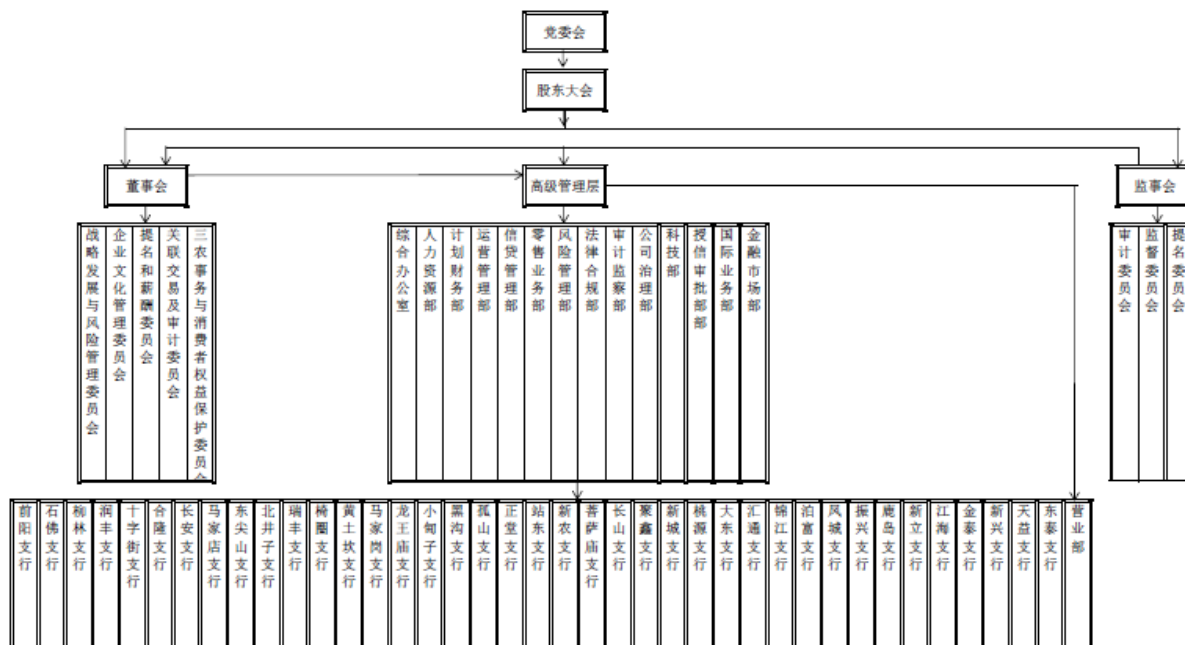
基于对东港农商银行经营风险、财务风险、外部支持及债券偿还能力等方面的综合分析评估，联合资信确定维持东港农商银行主体长期信用等级为 A⁺，维持“16 东港农商二级”信用等级为 A，评级展望稳定。

附录 1 2022 年末东港农商银行前十名普通股股东持股情况

股东名称	股东类别	持股比例
国测地理信息科技产业园集团有限公司	非国有企业	8.92%
辽宁利峰实业集团有限公司	非国有企业	5.95%
丹东华美科技大厦有限公司	非国有企业	4.07%
东港市辽成机械有限公司	非国有企业	3.40%
东港市华瑞彩钢有限公司	非国有企业	3.36%
辽宁程瑞砂轮有限公司	非国有企业	2.31%
东港市祥顺渔业有限公司	非国有企业	2.04%
辽宁鸿远建设（集团）有限公司	非国有企业	2.03%
汤少锋	外部自然人	1.80%
房治国	外部自然人	1.62%

资料来源：东港农商银行提供资料，联合资信整理

附录 2 2022 年末东港农商银行组织架构图



资料来源：东港农商银行提供，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+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